

STATUT  
IPOPEMA OPPORTUNITY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

**ROZDZIAŁ I. POSTANOWIENIA OGÓLNE**

**Art 1. Fundusz**

1. Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą „IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty”, lub nazwą skróconą „IPOPEMA Opportunity FIZ”, zwany dalej w Statucie “Funduszem”.
2. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2014 r., poz. 157, z późn. zm.), zwanej dalej “Ustawą”, emitującym wyłącznie certyfikaty inwestycyjne, które nie będą oferowane w drodze oferty publicznej ani dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, ani wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu. Fundusz nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym, o którym mowa w art. 2 pkt. 39 Ustawy.
3. Fundusz jest zorganizowany i działa na zasadach określonych w przepisach Ustawy oraz w niniejszym Statucie, nadanym przez IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.
4. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

**Art 2. Czas trwania Funduszu**

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

**Art 3. Definicje i skróty**

W Statucie Funduszu użyto następujących definicji i określeń skrótowych:

- 1) **Aktywa Funduszu** - mienie Funduszu obejmujące środki z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, należności z tytułu nieopłaconej w pełni ceny emisyjnej wyemitowanych i wydanych Uczestnikom Certyfikatów Inwestycyjnych, z zastrzeżeniem, iż Certyfikaty Inwestycyjne serii A muszą zostać opłacone w całości w okresie przyjmowania zapisów, prawa nabyte oraz pożytki z tych praw,
- 2) **Aktywa Netto Funduszu** - Aktywa Funduszu pomniejszone o zobowiązania Funduszu.
- 3) **Aktywny Rynek** – rynek spełniający łącznie następujące kryteria: instrumenty, będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodny, zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy, ceny są podawane do publicznej wiadomości.
- 4) **Baza instrumentów Pochodnych, Instrument Bazowy** – papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub inne prawa majątkowe, a także określone indeksy, kursy walut, stopy procentowe, stanowiące podstawę do ustalenia ceny Instrumentu Pochodnego lub Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

- 5) **Certyfikaty Inwestycyjne, Certyfikaty** – emitowane przez Fundusz papiery wartościowe imienne nieposiadające formy dokumentu,.
- 6) **Depozytariusz** – podmiot wykonujący funkcję depozytariusza Funduszu.
- 6a) **Dzień Roboczy** - każdy dzień od poniedziałku do piątku włącznie z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy.
- 7) **Dzień Wyceny** - Dzień Wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu i ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny.
- 8) **Efektywna stopa procentowa** – stopa, przy zastosowaniu której następuje zdyskontowanie do bieżącej wartości związanych ze składnikiem lokat lub zobowiązań Funduszu przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych w okresie do terminu zapadalności lub wymagalności, a w przypadku składników o zmiennej stopie procentowej – do najbliższego terminu oszacowania przez rynek poziomu odniesienia, stanowiąca wewnętrzną stopę zwrotu składnika Aktywów lub zobowiązania w danym okresie.
- 8a) **Ekspozycja AFI** - rozumie się przez to ekspozycję związaną z wszelkimi strukturami finansowymi lub prawnymi, obliczoną zgodnie z metodą brutto określoną w art. 7 i zgodnie z metodą zaangażowania określoną w art. 8 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru.
- 9) **Ewidencja Uczestników Funduszu** – ewidencja Uczestników Funduszu prowadzona przez Towarzystwo.
- 10) **GPW** – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- 11) **Instrumenty Pochodne** – prawa majątkowe, których cena rynkowa zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny lub wartości papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. a) Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz inne prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy od kształtowania się ceny rynkowej walut obcych lub od zmiany wysokości stóp procentowych.
- 12) **Instrumenty Rynku Pieniężnego** - rozumie się przez to papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności pieniężne:
  - a) o terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni liczonym od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia lub
  - b) które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lub
  - c) których ryzyko inwestycyjne, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej, odpowiada ryzyku instrumentów finansowych, o których mowa w lit. a lub b  
- oraz co do których istnieje podaż i popyt umożliwiające ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły na warunkach rynkowych, przy czym przejściowa utrata płynności przez papier wartościowy lub prawo majątkowe nie powoduje utraty przez ten papier lub prawo statusu instrumentu rynku pieniężnego.
- 13) **Komisja** – Komisja Nadzoru Finansowego.
- 13a) **kontrahent** - podmiot będący stroną umowy z Funduszem, której przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.
- 14) **Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne** – Instrumenty Pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami.
- 15) **Sąd Rejestrowy** - Sąd Okręgowy w Warszawie, prowadzący rejestr funduszy inwestycyjnych.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

- 16) **Statut** - Statut IPOPEMA Opportunity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.
- 17) **Towarzystwo** – IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie przy ul. Próżnej 9.
- 18) **Uczestnik Funduszu, Uczestnik** - osoba fizyczna, prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, wskazana w Ewidencji jako posiadacz przynajmniej jednego Certyfikatu.
- 19) **Ustawa o ofercie** - ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1639, ze zm.).
- 19a) **Ustawa o obrocie** - ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2016 r., poz. 1636 ze zm.).
- 20) **Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny** - wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich wyemitowanych Certyfikatów Inwestycyjnych.
- 21) **Warunki Emisji** – dokument określający warunki emisji Certyfikatów Inwestycyjnych.
- 22) **Zgromadzenie Inwestorów, Zgromadzenie** – organ Funduszu posiadający uprawnienia określone w Statucie.

## ROZDZIAŁ II. ORGANY FUNDUSZU

### Art 4. Organy Funduszu

Organami Funduszu są Towarzystwo oraz Zgromadzenie Inwestorów.

### Art 5. Towarzystwo

1. Towarzystwo zarządza odpłatnie Funduszem i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi.
2. Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu Towarzystwa albo jednego członka zarządu Towarzystwa łącznie z jednym z prokurentów łącznych. Towarzystwo jest uprawnione do ustanowienia pełnomocników, którzy będą umocowani do reprezentowania Funduszu.
3. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, który będzie badać sprawozdania finansowe Funduszu dokonuje rada nadzorcza Towarzystwa.
4. Towarzystwo działa w interesie wszystkich Uczestników Funduszu zgodnie z postanowieniami Statutu oraz Ustawy. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji spowodowane są okolicznościami, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

### Art 6. Zgromadzenie Inwestorów

1. Zgromadzenie Inwestorów wykonuje czynności określone poniżej w Statucie oraz w Ustawie.
2. Uprawnionymi do udziału w Zgromadzeniu Inwestorów są Uczestnicy Funduszu, którzy nie później niż na 7 dni przed dniem odbycia Zgromadzenia Inwestorów (a w przypadku, o którym

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

mowa w ust. 10 poniżej, nie później niż w dniu Zgromadzenia Inwestorów) zgłoszą Towarzystwu zamiar udziału w Zgromadzeniu Inwestorów.

3. Zgłoszenie zamiaru udziału w Zgromadzeniu Inwestorów dokonywane jest przez Uczestnika w formie pisemnej lub pocztą elektroniczną (ze wskazanego w formularzu zapisu lub formularzu aktualizacji danych, adresu email Uczestnika), w sposób umożliwiający jednoznaczną identyfikację tego Uczestnika przez Towarzystwo, poprzez złożenie dyspozycji blokady Certyfikatów Inwestycyjnych do czasu zakończenia Zgromadzenia Inwestorów.
4. Towarzystwo dokonuje, w Ewidencji Uczestników Funduszu, blokady Certyfikatów Inwestycyjnych Uczestnika, który zgłosił, w trybie określonym w ust. 2 - 3 powyżej, zamiar udziału w Zgromadzeniu Inwestorów, do czasu zakończenia Zgromadzenia Inwestorów, chyba, że w zgłoszeniu, o którym mowa w ust. 2, Uczestnik wskaże dłuższy termin blokady.
5. Zgromadzenie Inwestorów zwoływane jest przez zarząd Towarzystwa poprzez ogłoszenie zamieszczone na stronie internetowej [www.ipopema.pl](http://www.ipopema.pl), nie później niż na 21 dni przed dniem odbycia Zgromadzenia Inwestorów.
6. Uczestnicy Funduszu posiadający co najmniej 10% wyemitowanych przez Fundusz Certyfikatów Inwestycyjnych mogą domagać się zwołania Zgromadzenia Inwestorów, składając takie żądanie na piśmie zarządowi Towarzystwa. Żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, powinno zawierać w szczególności porządek obrad Zgromadzenia Inwestorów. Towarzystwo obowiązane jest zwołać Zgromadzenie Inwestorów, którego porządek obrad będzie uwzględniał żądanie Uczestników Funduszu.
7. Jeżeli zarząd Towarzystwa nie zwoła Zgromadzenia Inwestorów w terminie 14 dni od dnia zgłoszenia żądania, o którym mowa w ust. 6, Sąd Rejestrowy może upoważnić do zwołania Zgromadzenia, na koszt Towarzystwa, Uczestników występujących z tym żądaniem.
8. Ogłoszenie, o którym mowa w ust. 5, powinno zawierać: dokładne oznaczenie miejsca, datę i godzinę odbycia Zgromadzenia Inwestorów i porządek obrad.
9. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad uchwały Zgromadzenia Inwestorów mogą być podjęte, jeżeli na Zgromadzeniu reprezentowane są wszystkie Certyfikaty Inwestycyjne i nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu co do podjęcia uchwały w takiej sprawie. Wniosek o zwołanie Zgromadzenia Inwestorów oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad.
10. Zgromadzenie Inwestorów może powziąć uchwały pomimo braku formalnego zwołania Zgromadzenia Inwestorów, jeżeli na Zgromadzeniu reprezentowane są wszystkie Certyfikaty Inwestycyjne i nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu co do odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad oraz jednocześnie Towarzystwo dokonało blokady należących do Uczestników Certyfikatów Inwestycyjnych w Ewidencji Uczestników Funduszu.
11. Uchwały Zgromadzenia Inwestorów wymagają dla swej ważności zaprotokołowania przez notariusza.
12. Zgromadzenie Inwestorów odbywa się w miejscu siedziby Funduszu (w Warszawie).
13. Z zastrzeżeniem ust. 10, Zgromadzenia Inwestorów odbywają się w terminach wynikających z ogłoszeń dokonywanych przez zarząd Towarzystwa w trybie określonym w ust. 5.
14. Zarząd Towarzystwa zobowiązany jest zwołać w terminie 4 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Zgromadzenie Inwestorów, którego przedmiotem będzie rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Funduszu za ten rok.

#### **Art 7. Uprawnienia Zgromadzenia Inwestorów**

1. Do uprawnień Zgromadzenia Inwestorów należy podejmowanie uchwał w sprawie:

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

- 1) rozwiązania Funduszu;
- 2) zatwierdzania sprawozdań finansowych Funduszu;
- 3) wyrażenia zgody na:
  - a) zmianę Depozytariusza,
  - b) emisję obligacji przez Fundusz,
  - c) emisję nowych Certyfikatów Inwestycyjnych,
  - d) zmiany Statutu w zakresie wyłączenia prawa pierwszeństwa do nabycia nowej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych,
  - e) wypłaty dochodów Funduszu,
  - f) wydawanie Uczestnikowi Certyfikatów, który nie opłacił całej ceny emisyjnej Certyfikatów w przypadku emisji Certyfikatów serii B i następnych, o ile uchwała Zgromadzenia Inwestorów w przedmiocie emisji Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii przewiduje taką możliwość,
  - g) emisję Certyfikatów Inwestycyjnych, w przypadku której cena emisyjna będzie niższa, niż Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadająca na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty kolejnej emisji,
  - h) zmiany statutu Funduszu i określenia terminu wejścia w życie tych zmian, o ile Towarzystwo postanowi o poddaniu tych zmian pod głosowanie Zgromadzeniu Inwestorów,
  - i) przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo,
  - j) przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenie jego spraw przez zarządzającego z UE (przez co rozumie się osobę prawną z siedzibą na terytorium państwa członkowskiego, która uzyskała zezwolenie właściwego organu w państwie członkowskim na wykonywanie działalności zarządzania alternatywnym funduszem inwestycyjnym zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym działalność zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi).
2. Żadne decyzje inwestycyjne dotyczące Aktywów Funduszu nie wymagają dla swojej ważności zgody Zgromadzenia Inwestorów.

#### **Art 8. Tryb działania Zgromadzenia Inwestorów**

1. Uczestnik Funduszu wykonuje swoje uprawnienia i obowiązki na Zgromadzeniu Inwestorów osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności.
2. Każdy Certyfikat Inwestycyjny posiadany przez Uczestnika Funduszu daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Inwestorów.
3. Uchwały Zgromadzenia Inwestorów zapadają zwykłą większością głosów obecnych na Zgromadzeniu Inwestorów Uczestników, chyba że przepisy prawa lub postanowienia Statutu stanowią inaczej.
4. Uchwała o rozwiązaniu Funduszu jest podjęta, jeżeli głosy za rozwiązaniem Funduszu oddali Uczestnicy reprezentujący łącznie co najmniej 2/3 ogólnej liczby Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu.
5. Uchwały w sprawie zatwierdzania sprawozdań finansowych Funduszu są podejmowane bezwzględną większością głosów.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

6. Uchwała w sprawie wypłaty dochodów Funduszu jest podjęta, jeżeli głosy za podjęciem tej uchwały oddali Uczestnicy reprezentujący łącznie co najmniej 2/3 ogólnej liczby Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu.
7. Uchwała o emisji obligacji jest podjęta, jeżeli głosy za emisją obligacji oddali Uczestnicy reprezentujący łącznie co najmniej 2/3 ogólnej liczby Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu.
8. Uchwała w sprawie wydawania Uczestnikowi Certyfikatów, który nie opłacił całej ceny emisyjnej Certyfikatów w przypadku emisji Certyfikatów serii B i następnych podejmowana jest jednogłośnie przy obecności Uczestników reprezentujących 100% wyemitowanych Certyfikatów.
9. Uchwała w sprawie emisji Certyfikatów Inwestycyjnych, w przypadku której cena emisyjna będzie niższa niż Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadająca na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty kolejnej emisji podejmowana jest jednogłośnie przy obecności Uczestników reprezentujących 100% wyemitowanych Certyfikatów.
10. Zasady prowadzenia obrad przez Zgromadzenie Inwestorów określa Regulamin Zgromadzenia Inwestorów uchwalony przez Towarzystwo najpóźniej przed odbyciem pierwszego Zgromadzenia.

### ROZDZIAŁ III. DEPOZYTARIUSZ. PRZECHOWYWANIE AKTYWÓW FUNDUSZU

#### Art 9. Firma, siedziba i adres Depozytariusza

1. Depozytariuszem Funduszu jest mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18.
2. /skreślony/
3. Depozytariusz działa, niezależnie od Towarzystwa, w interesie Uczestników Funduszu.
4. Depozytariusz może zawierać umowy dotyczące powierzenia przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji Depozytariusza dotyczących przechowywania Aktywów Funduszu na zasadach określonych w Ustawie oraz umowie o pełnienie funkcji depozytariusza.
5. Fundusz może zawierać umowy z Depozytariuszem.
6. Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności za utratę instrumentów finansowych, będących papierami wartościowymi stanowiącymi Aktywa Funduszu, o których mowa w art. 5 i art. 5a Ustawy o obrocie, przez przedsiębiorcę zagranicznego, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania tych Aktywów, który nie posiada zezwolenia właściwego organu nadzoru na wykonywanie przedmiotu objętego zakresem takiego powierzenia i nie podlega w tym zakresie nadzorowi tego organu ani nie spełnia równoważnych wymogów określonych w prawie Unii Europejskiej, jeżeli wykaże, że zostały spełnione warunki, o których mowa w art. 811 ust. 2 pkt. 2) – 5) Ustawy.

### ROZDZIAŁ IV. WPLĄTY DO FUNDUSZU. TERMIN I WARUNKI DOKONYWANIA ZAPISÓW NA CERTYFIKATY INWESTYCYJNE.

#### Art 10. Wysokość wpłat do Funduszu

1. Wpłaty do Funduszu są zbierane w drodze zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii A.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

2. Wysokość wpłat do Funduszu nie może być niższa niż 200.000 złotych oraz wyższa niż 500.000.000 złotych.
3. Z zastrzeżeniem ust. 5, wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane obok wpłat pieniężnych, także poprzez wnoszenie:
  - 1) dłużnych papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz emitowanych przez spółki, o których mowa w pkt 2) i 3),
  - 2) akcji spółek akcyjnych oraz spółek komandytowo-akcyjnych,
  - 3) udziałów w spółkach z o.o.
4. Ilekroć w dalszej części Statutu jest mowa o wpłatach rozumie się przez to odpowiednio także wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 3.
5. Towarzystwu przysługuje prawo do odmowy przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 3. Towarzystwo może odmówić przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych w następujących przypadkach związanych z sytuacją prawną spółki, która emituje akcje lub dłużne papiery wartościowe, które mają być wniesione do Funduszu lub w której udziały mają być wniesione do Funduszu:
  - 1) wszczęta została egzekucja w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu,
  - 2) w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu wszczęto postępowanie naprawcze lub prowadzone jest postępowanie układowe,
  - 3) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu złożyła wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego lub postępowanie takie zostało wszczęte w stosunku do tej spółki,
  - 4) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu postawiona została w stan likwidacji.

#### **Art 11. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych**

1. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne będzie nie mniej niż 1 i nie więcej niż 2.500 Certyfikatów serii A.
2. Zapis na Certyfikaty może obejmować minimalnie jeden Certyfikat i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem art. 12. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
3. Cena emisyjna jednego Certyfikatu Inwestycyjnego będzie wynosić 200.000 zł.
4. Certyfikaty Inwestycyjne są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu.
5. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

#### **Art 12. Osoby uprawnione do zapisywania się na Certyfikaty Inwestycyjne**

1. Uprawnionymi do złożenia zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne będą osoby fizyczne, osoby prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe, do których Towarzystwo skieruje imienną propozycję nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych. Propozycja nabycia wskazywać będzie maksymalną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych, na którą będzie mogła złożyć zapis osoba, do której kierowana będzie propozycja nabycia. Osoby uprawnione mogą złożyć zapis za pośrednictwem pełnomocnika.
2. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40 000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.

#### **Art 13. Termin przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne**

1. Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne nastąpi w terminie określonym przez Towarzystwo w Warunkach Emisji, nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia następującego po dniu doręczenia Towarzystwu zezwolenia na utworzenie Funduszu. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 14 dni. Terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne określone zostaną w Warunkach Emisji.
2. Przyjmowanie wpłat tytułem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne będzie trwało w okresie przyjmowania zapisów.
3. Towarzystwo może zmienić termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne nie później niż przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów. Towarzystwo może zmienić termin zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne nie później niż przed dniem zakończenia przyjmowania zapisów. O zmianie terminów przeprowadzania zapisów Towarzystwo poinformuje na stronie internetowej Towarzystwa: [www.ipopema.pl](http://www.ipopema.pl), niezwłocznie po podjęciu decyzji w tym przedmiocie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od chwili jej podjęcia i nie później niż na jeden dzień przed terminem, który ma ulec zmianie.

#### **Art 14. Zasady dokonywania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne**

1. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne będą prowadzone bezpośrednio przez Towarzystwo.
2. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne, z wyłączeniem wpłat poprzez wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w art. 10 ust. 3, dokonywane będą wyłącznie na wskazany przez Towarzystwo wydzielony rachunek bankowy Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza.
3. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii A w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.

#### **Art 15. Pełnomocnictwo**

1. Czynności związane z dokonywaniem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne mogą być wykonywane osobiście przez osobę zapisującą się lub przez pełnomocnika.
2. Pełnomocnikiem może być wyłącznie osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna.
3. Liczba pełnomocnictw nie jest ograniczona.



## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

4. Pełnomocnictwo winno być udzielone w formie pisemnej, z podpisem poświadczonym notarialnie. Pełnomocnictwo może zostać sporządzone również w formie pisemnej (bez konieczności poświadczenia podpisu notarialnie) lecz jedynie w przypadku, gdy forma taka zostanie zaakceptowana przez Towarzystwo. Aby stwierdzić, czy istnieje możliwość akceptacji pełnomocnictwa sporządzonego w formie pisemnej (bez potwierdzenia notarialnego), osoba zapisująca się na Certyfikaty powinna skontaktować się bezpośrednio z Towarzystwem
5. Pełnomocnictwo musi zawierać następujące dane o osobie pełnomocnika i osobie zapisującej się na Certyfikaty Inwestycyjne:
  - 1) dla osób fizycznych: imię i nazwisko, adres i numer PESEL albo numer dowodu osobistego lub paszportu,
  - 2) dla osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej: nazwę, siedzibę, adres, REGON (lub inny numer identyfikacyjny).
6. Powyższe zasady dotyczące udzielania pełnomocnictwa nie dotyczą pełnomocnictw wystawionych dla osób prowadzących działalność polegającą na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie. W tym przypadku należy przedstawić umowę o zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych oraz pełnomocnictwo do zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie.
7. Pełnomocnictwo udzielane i odwoływane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej winno być poświadczone przez polską placówkę dyplomatyczną.
8. Pełnomocnictwo w języku obcym winno być zaopatrzone w tłumaczenie na język polski dokonane przez tłumacza przysięgłego.
9. Pełnomocnik obowiązany jest do pozostawienia w miejscu przyjmowania zapisów dokumentu pełnomocnictwa lub jego kopii.
10. *skreślono*

#### **Art 16. Płatność za Certyfikaty Inwestycyjne**

1. W przypadku wpłaty w formie przelewu bankowego, wpłata na Certyfikaty Inwestycyjne powinna zostać dokonana w walucie polskiej, nie później niż w ostatnim dniu przyjmowania zapisów.
2. Kwota dokonanej wpłaty powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów, na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu. Kwota dokonanej wpłaty powinna być powiększona o opłatę manipulacyjną, na zasadach określonych w ust. 14-18.
3. Za termin dokonania wpłaty do Funduszu tytułem opłacenia zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne serii A przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na rachunek bankowy albo dzień przeniesienia własności instrumentów finansowych, o których mowa w art. 10 ust. 3 na Fundusz, i dokonania wpłaty, o której mowa w ust. 7, przez osobę zapisującą się na Certyfikaty Inwestycyjne.
4. Nie dokonanie wpłaty tytułem opłacenia zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne serii A w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty. Przez nie dokonanie pełnej wpłaty rozumie się nie dokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Inwestycyjnych wskazanej w zapisie.
5. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne otrzyma pisemne potwierdzenie wpłaty.
6. W przypadku wpłat do Funduszu, poprzez wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w art. 10 ust. 3, w terminie nie dłuższym niż do zakończenia przyjmowania zapisów, osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne przenosi, w drodze umowy, prawa z tych instrumentów finansowych na Towarzystwo oraz składa u Depozytariusza kopię tej umowy, a w przypadku

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

papierów wartościowych - także te papiery wartościowe (odcinki zbiorowe), a jeżeli papiery wartościowe nie mają formy dokumentu, dokument potwierdzający ich posiadanie wydany na podstawie właściwych przepisów.

7. W przypadku, gdy w odniesieniu do Certyfikatów Inwestycyjnych serii A, wartość iloczynu liczby Certyfikatów, na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu, jest wyższa niż łączna wartość wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w art. 10 ust. 3 (ustalona zgodnie z postanowieniami ust. 9), osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne zobowiązana jest do dokonania wpłaty w wysokości kwoty powstałej różnicy w formie pieniężnej, w dniu składania zapisu.
8. W przypadku, gdy w odniesieniu do Certyfikatów Inwestycyjnych serii A, wartość iloczynu liczby Certyfikatów, na które dokonano zapisu, oraz ceny emisyjnej Certyfikatu jest niższa niż łączna wartość wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w art. 10 ust. 3 (ustalona zgodnie z postanowieniami ust. 9), osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne zobowiązana jest do niezwłocznej zmiany zapisu poprzez zwiększenie liczby Certyfikatów, na które składany jest zapis. Zmiana zapisu poprzez zwiększenie liczby Certyfikatów, na które składany jest zapis, powinna zostać dokonana przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 6. Do chwili zmiany zapisu, Towarzystwo odmawia zawarcia umowy, o której mowa w ust. 6.
9. Wartość wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w art. 10 ust. 3 ustalana będzie w drodze wyceny tych instrumentów finansowych. Wnoszone instrumenty finansowe, o których mowa w art. 10 ust. 3 będą wyceniane zgodnie z postanowieniami rozdziału VIII. Wycena wnoszonych do Funduszu instrumentów finansowych, nastąpi przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 6, oraz dodatkowo w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty. Do dnia przydziału certyfikatów inwestycyjnych, wpłaty, o których mowa w zdaniu powyżej, nie powiększają wartości Aktywów. Podmiotem dokonującym wyceny będzie Towarzystwo lub podmiot działający na zlecenie Towarzystwa.
10. W przypadku, gdy z wyceny wniesionych do Funduszu instrumentów finansowych, o których mowa w art. 10 ust. 3, dokonanej w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne wynika, że wartość tych instrumentów finansowych przewyższa wartość iloczynu liczby Certyfikatów, na które złożono zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu, wówczas:
  - 1) jeżeli kwota nadpłaty nie przekracza 10% wartości iloczynu liczby Certyfikatów, na które złożono zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu - Towarzystwo zwraca osobie składającej zapis kwotę środków pieniężnych, która stanowi nadpłatę – w terminie 30 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów;
  - 2) jeżeli kwota nadpłaty przekracza 10% wartości iloczynu liczby Certyfikatów, na które złożono zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu – Towarzystwo, z zastrzeżeniem ust. 11, przydziela osobie składającej zapis odpowiednio większą liczbę Certyfikatów.
11. W przypadku, gdy okaże się, że w wyniku zastosowania zasady, o której mowa w ust. 10 pkt 2, przekroczona może zostać maksymalna wysokość wpłat do Funduszu i maksymalna liczba oferowanych Certyfikatów, Towarzystwo przydziela taką liczbę Certyfikatów, która nie spowoduje przekroczenia maksymalnej liczby oferowanych Certyfikatów oraz zwraca osobie składającej zapis kwotę środków pieniężnych, która stanowi pozostałą część nadpłaty, w terminie 30 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, z zastrzeżeniem, że w przypadku, w którym ta kwota środków pieniężnych miała by przekraczać 10% wartości iloczynu liczby Certyfikatów, na które złożono zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu, Towarzystwo zwraca osobie składającej zapis wniesione instrumenty finansowe – w części, która zapewni sytuację, w której nie zostanie przekroczona maksymalna wysokość wpłat do Funduszu i maksymalna liczba oferowanych Certyfikatów i przydziela odpowiednio mniejszą liczbę Certyfikatów. W przypadku zapisu, w odniesieniu do którego wniesiono jeden instrument finansowy i wartość nadpłaty przekracza 10% iloczynu liczby Certyfikatów, na które złożono zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu, a w wyniku zastosowania zasady, o której mowa w ust. 10 pkt 2, przekroczona będzie maksymalna wysokość

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

wpłat do Funduszu i maksymalna liczba oferowanych Certyfikatów Towarzystwo zwraca ten instrument finansowy i nie przydziela Certyfikatów.

12. Z uwzględnieniem postanowień ust. 7, opłacenie zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne może nastąpić albo w środkach pieniężnych albo w instrumentach finansowych.
13. Zasady przydziału, o których mowa w ust. 10 i 11 są stosowane do każdej z osób składających zapisy, w kolejności złożenia przez nich zapisów – rozpoczynając od osoby, która złożyła zapis najwcześniej i kończąc na osobie, która złożyła zapis najpóźniej.
14. Towarzystwo pobiera opłatę w związku z wydaniem Certyfikatów Inwestycyjnych.
15. Opłata, o której mowa w ust. 14, nie jest wliczana do ceny emisyjnej Certyfikatu.
16. Opłata manipulacyjna, o której mowa w ust. 14, stanowi opłatę, o której mowa w art. 132 ust. 2 Ustawy.
17. Opłata za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych nie przekroczy 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego. Stawka opłaty za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych może być zależna od liczby Certyfikatów, na które składany jest zapis lub w inny sposób zróżnicowana przez Towarzystwo. Stawki opłaty za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych określa Towarzystwo i podaje do wiadomości w Warunkach Emisji.
18. Towarzystwo może postanowić o zniesieniu opłaty, o której mowa w ust. 14, lub jej zmniejszeniu w stosunku do wszystkich lub części osób dokonujących zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne.

#### **Art 17. Forma dokonywania wpłat i zasady gromadzenia wpłat do Funduszu**

1. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne, z wyłączeniem wpłat dokonywanych poprzez wnoszenie instrumentów finansowych, o których mowa w art. 10 ust. 3, można dokonywać wyłącznie w formie przelewu bankowego. Przelew winien zawierać adnotację: „Wpłata na certyfikaty inwestycyjne IPOPEMA Opportunity FIZ”.
2. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii A są gromadzone przez Towarzystwo na wydzielonym rachunku u Depozytariusza.
3. Przed zarejestrowaniem Funduszu Towarzystwo nie może rozporządzać wpłatami do Funduszu, ani kwotami z tytułu oprocentowania tych wpłat lub pożytkami, jakie te wpłaty przynoszą.
4. Odsetki od wpłat do Funduszu naliczone przez Depozytariusza przed przydzieleniem Certyfikatów Inwestycyjnych powiększają Aktywa Funduszu.

#### **Art 18. Zasady przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych**

1. Przydział Certyfikatów Inwestycyjnych następuje w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne. Przydział zostanie dokonany z uwzględnieniem postanowień art. 16.
2. Fundusz wydaje przydzielone Certyfikaty Inwestycyjne niezwłocznie po wpisaniu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych. Wydanie Certyfikatu Inwestycyjnego polega na dokonaniu zapisu w Ewidencji Uczestników Funduszu.
3. Ułamkowe części Certyfikatów nie będą przydzielane.
4. W przypadku, gdy z wyceny wniesionych do Funduszu instrumentów finansowych, o których mowa w art. 10 ust. 3, dokonanej w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne wynika, że wartość wpłat do Funduszu jest niższa od wartości iloczynu liczby Certyfikatów, na które złożono zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu, Towarzystwo przydziela odpowiednio mniejszą liczbę Certyfikatów. Do zwrotu kwoty pozostałej

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

po przydzieleniu Certyfikatów zgodnie z zasadą o której mowa w zdaniu poprzednim, stosuje się odpowiednio art. 16 ust 10.

5. O przydziale Certyfikatów Inwestycyjnych decyduje kolejność złożonych zapisów. Osobom, które złożyły zapisy na Certyfikaty i dokonały ich opłacenia przed dniem, w którym liczba Certyfikatów objętych zapisami osiągnie maksymalną przewidzianą w Statucie liczbę dla danej emisji, zostaną przydzielone Certyfikaty w liczbie wynikającej z ważnego zapisu. Zapisy złożone i opłacone w dniu, w którym liczba Certyfikatów danej emisji objętej zapisami przekroczyła maksymalną liczbę przewidzianą w Statucie zostaną proporcjonalnie zredukowane. Certyfikaty nieprzydzielone w wyniku proporcjonalnej redukcji zostaną przydzielone według decyzji Towarzystwa. Zapisy złożone po dniu, w którym liczba Certyfikatów objętych zapisami osiągnie maksymalną przewidzianą w Statucie liczbę dla danej emisji lub zapisy opłacone po dniu, w którym liczba Certyfikatów objętych zapisami osiągnie maksymalną przewidzianą w Statucie liczbę dla danej emisji, nie będą realizowane.

#### **Art 19. Nieprzydzielenie Certyfikatów Inwestycyjnych**

1. Nieprzydzielenie Certyfikatów Inwestycyjnych może być spowodowane:
  - 1) nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne w przypadku:
    - a) niedokonania wpłaty lub niedokonania pełnej wpłaty najpóźniej ostatnim dniu przyjmowania zapisów,
    - b) niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu z przyczyn leżących po stronie osoby, która dokonuje zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne, przy czym niewłaściwe określenie sposobu zwrotu wpłaty nie pociąga za sobą nieważności zapisu.
  - 2) niedojściem do skutku emisji Certyfikatów w przypadku nie złożenia w czasie trwania subskrypcji ważnych zapisów na przynajmniej 1 Certyfikat,
2. Przydział Certyfikatów Inwestycyjnych, staje się bezskuteczny z mocy prawa w przypadku nie dojdęcia emisji do skutku spowodowanego:
  - 1) prawomocną odmową wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych,
  - 2) upływem 3 miesięcy od zakończenia terminu określonego w Statucie na dokonanie zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne, jeżeli Towarzystwo zebrało wpłaty w wysokości określonej w Statucie i nie złożyło wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.
3. Z zastrzeżeniem ust. 6, W przypadku określonym w ust. 1 pkt 1 Towarzystwo dokona zwrotu wpłat z tytułu nieprzydzielenia Certyfikatów bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, nie później niż w ciągu 14 dni od dnia zakończenia zapisów.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6, w przypadkach, określonych w ust. 1 pkt 2 oraz w ust. 2, Towarzystwo dokona zwrotu wpłat wraz z odsetkami od wpłat naliczonymi przez Depozytariusza, nie później niż w ciągu 14 dni od daty wystąpienia jednego ze zdarzeń opisanych w ust. 1 pkt 2 oraz w ust. 2. Odsetki będą naliczone od dnia dokonania wpłaty do Funduszu do dnia wystąpienia któregośkolwiek ze zdarzeń, o których mowa w ust. 1 pkt 2 oraz w ust. 2. Odsetki będą naliczone każdego dnia według stopy oprocentowania rachunków bieżących stosowanej przez Depozytariusza.
5. Zwrot wpłat nastąpi zgodnie ze wskazaniem na formularzu zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne.
6. W przypadku, określonym w ust. 1 i 2, gdy wpłaty do Funduszu dokonane zostały poprzez wniesienie instrumentów finansowych, o których mowa w art. 10 ust. 3, Towarzystwo przenosi, w drodze umowy, zgodnie z odrębnymi przepisami, prawa z tych instrumentów finansowych wraz z pożytkami na osobę zapisującą się, nie później niż w ciągu 14 dni od dnia zakończenia zapisów.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

#### **Art 19a. Podział Certyfikatów Inwestycyjnych.**

1. Fundusz może dokonać podziału Certyfikatów Inwestycyjnych.
2. Certyfikat Inwestycyjny dzielony jest na równe części, tak aby ich całkowita wartość odpowiadała wartości Certyfikatu Inwestycyjnego przed podziałem. Zarząd Towarzystwa, w drodze uchwały, określa liczbę części, na którą jest dzielony Certyfikat.
3. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny po podziale ustalana jest poprzez podzielenie Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny przed podziałem przez liczbę części na które dzielony jest Certyfikat ustaloną zgodnie z ust. 2.
4. Fundusz ogłasza o zamiarze podziału Certyfikatów Inwestycyjnych na stronie internetowej Towarzystwa, wskazanej w art. 38 ust. 2 Statutu, najpóźniej na 1 dzień przed dniem, w którym ma nastąpić podział Certyfikatów Inwestycyjnych, wskazując w szczególności liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych po podziale odpowiadającą jednemu Certyfikatowi Inwestycyjnemu przed podziałem, oraz datę, w której nastąpi podział.

#### **Art 20. Kolejne emisje certyfikatów**

1. Fundusz, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego Statutu, może dokonywać kolejnych emisji Certyfikatów Inwestycyjnych.
2. Kolejne emisje Certyfikatów Inwestycyjnych dokonywane będą na zasadach określonych w Warunkach Emisji dotyczących danej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych.
3. Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Certyfikaty drugiej i następnych emisji nastąpi po zmianie Statutu Funduszu w zakresie określonym w art. 18 ust. 2 pkt. 7 – 9 Ustawy, jeżeli Statut nie zawiera tych danych w odniesieniu do kolejnych emisji Certyfikatów.
4. Kolejne emisje Certyfikatów Inwestycyjnych mogą nastąpić po zarejestrowaniu Funduszu w rejestrze funduszy inwestycyjnych.
5. Przeprowadzenie kolejnych emisji wymaga zgody Zgromadzenia Inwestorów.
6. Kolejne emisje Certyfikatów Inwestycyjnych następujące po pierwszej emisji będą oznaczane kolejnymi literami alfabetu począwszy od litery „B”.
7. O ile co innego nie wynika z postanowień dotyczących danej emisji Certyfikatów, każda z kolejnych emisji Certyfikatów Inwestycyjnych dokonywana będzie w drodze proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych skierowanego, do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz będzie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
8. Certyfikaty Inwestycyjne drugiej i kolejnych serii mogą być wydawane Uczestnikowi, który nie opłacił całej ceny emisyjnej tychże Certyfikatów, o ile uchwała Zgromadzenia Inwestorów w przedmiocie emisji Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii przewiduje taką możliwość.
9. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnych emisji nie opłacone w całości, będą dokonywane równomiernie na wszystkie Certyfikaty Inwestycyjne przez Uczestników, którym zostały wydane takie Certyfikaty, w terminach i wysokościach określonych w Statucie odnośnie danej emisji Certyfikatów nie opłaconych w całości.
10. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne nie opłacone w całości powinny być dokonane jednorazowo, w kwocie całej pozostałej do opłacenia ceny emisyjnej, w terminie 6 miesięcy po otrzymaniu przez Uczestnika na adres wskazany w Ewidencji Uczestników, chyba że Uczestnik wskazał inny

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

adres dla doręczeń, od Funduszu, listem poleconym, wezwania do dokonania wpłaty. Uczestnik jest obowiązany do informowania Funduszu o każdej zmianie adresu do doręczeń. W razie zaniedbania tego obowiązku, wezwanie prawidłowo zaadresowane i nieodebrane przez Uczestnika pozostawia się w Funduszu ze skutkiem doręczenia, chyba że nowy adres jest znany Funduszowi. Termin wezwania, o którym mowa powyżej, nie może przypadać wcześniej, niż po upływie 3 miesięcy ani później, niż po upływie 6 lat od daty zakończenia subskrypcji Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii, których cena emisyjna nie została w pełni opłacona, chyba, że uchwała Zgromadzenia Inwestorów, podjęta jednogłośnie przy obecności Uczestników reprezentujących 100% wyemitowanych Certyfikatów, określi inny termin opłacenia pozostałej do opłacenia ceny emisyjnej Certyfikatów danej serii.

11. Uczestnik, który nie dokonał wpłaty w terminie, nie jest obowiązany do zapłacenia odsetek ustawowych za opóźnienie lub jakiegokolwiek odszkodowania na rzecz Funduszu.
12. Jeżeli Uczestnik w terminie 6 miesięcy po upływie terminu płatności, nie uiścił zaległej wpłaty, Fundusz umarza Certyfikat Inwestycyjny i zwraca Uczestnikowi różnicę między Wartością Aktywów Netto przypadającą na Certyfikat Inwestycyjny z dnia umorzenia Certyfikatu a sumą należności Funduszu z tytułu nieopłacenia w pełni certyfikatu, w terminie nie dłuższym niż 3 miesięcy od dnia umorzenia Certyfikatu Inwestycyjnego. Fundusz zawiadamia Uczestnika oraz jego prawnych poprzedników, którzy w okresie ostatnich pięciu lat byli wpisani do księgi Certyfikatów Inwestycyjnych, o umorzeniu Certyfikatów Inwestycyjnych wraz ze wskazaniem serii i numerów tych Certyfikatów. Zawiadomienia Fundusz wysyła listami poleconymi na adresy wskazane w księdze Certyfikatów Inwestycyjnych.
13. Po upływie terminu płatności Uczestnik nie może wykonywać prawa głosu z nieopłaconych Certyfikatów Inwestycyjnych, chyba że w terminie nie dłuższym niż 6 miesięcy po upływie terminu płatności, uiścił zaległą wpłatę.
14. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych drugiej i następnych emisji nie może być niższa niż Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadająca na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty kolejnej emisji, z zastrzeżeniem, że Zgromadzenie Inwestorów, w formie uchwały podjętej jednogłośnie przy obecności Uczestników reprezentujących 100% wyemitowanych Certyfikatów, może zadecydować o emisji Certyfikatów Inwestycyjnych, w przypadku której cena emisyjna będzie niższa, niż określona w sposób powyższy, określając jednocześnie wartość różnicy.
15. W przypadku, o którym mowa w ust. 14, maksymalna wysokość różnicy między Wartością Aktywów Netto Funduszu przypadającą na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty kolejnej emisji a ceną emisyjną Certyfikatu kolejnej emisji, zostanie określona w Statucie, w wysokości określonej w sposób wskazany w ust. 14, przed dokonaniem danej emisji Certyfikatów, w odniesieniu do każdej kolejnej emisji Certyfikatów osobno.
16. Do drugiej i kolejnych emisji Certyfikatów Inwestycyjnych postanowienia art. 12, 15, 16, 18 oraz 19 stosuje się odpowiednio, z wyłączeniem art. 16 ust. 5, o ile co innego nie wynika z postanowień dotyczących danej emisji Certyfikatów.

#### **Art. 20a Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii B**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii B nie może być niższa niż 179 930,59 złotych oraz wyższa niż 9 896 182,45 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne drugiej emisji będzie nie mniej niż 1 i nie więcej niż 55 Certyfikatów Inwestycyjnych serii B.
3. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii B prowadzi bezpośrednio Towarzystwo, w terminie wskazanym w Warunkach emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii B.
4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii B nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.

5. Z zastrzeżeniem ust. 6, wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane obok wpłat pieniężnych, także poprzez wnoszenie:
  - 1) dłużnych papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz emitowanych przez spółki, o których mowa w pkt 2) i 3),
  - 2) akcji spółek akcyjnych oraz spółek komandytowo-akcyjnych,
  - 3) udziałów w spółkach z o.o.
6. Towarzystwu przysługuje prawo do odmowy przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5. Towarzystwo może odmówić przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych w następujących przypadkach związanych z sytuacją prawną spółki, która emituje akcje lub dłużne papiery wartościowe, które mają być wniesione do Funduszu lub w której udziały mają być wniesione do Funduszu:
  - 1) wszczęta została egzekucja w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu,
  - 2) w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu wszczęto postępowanie naprawcze lub prowadzone jest postępowanie układowe,
  - 3) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu złożyła wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego lub postępowanie takie zostało wszczęte w stosunku do tej spółki,
  - 4) Spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu postawiona została w stan likwidacji.
7. Wpłaty instrumentami finansowymi, o których mowa w ust. 5 przyjmowane będą w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne.
8. Wycena wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, nastąpi na zasadach określonych w rozdz. VIII Statutu Funduszu.
9. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii B w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.

#### **Art. 20b Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii C**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii C nie może być niższa niż 173 887,99 złotych oraz wyższa niż 484 451 940,14 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne trzeciej emisji będzie nie mniej niż 1 i nie więcej niż 2786 Certyfikatów Inwestycyjnych serii C.
3. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii C prowadzi bezpośrednio Towarzystwo, w terminie i w sposób wskazany w Warunkach emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii C.
4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii C nastąpi poprzez proponowanie nabycia Certyfikatów skierowane, do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzona w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane obok wpłat pieniężnych, także poprzez wnoszenie:

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

- 1) dłużnych papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz emitowanych przez spółki, o których mowa w pkt 2) i 3),
  - 2) akcji spółek akcyjnych oraz spółek komandytowo-akcyjnych,
  - 3) udziałów w spółkach z o.o.
6. Towarzystwu przysługuje prawo do odmowy przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5. Towarzystwo może odmówić przyjęcia na poczet wpłat wnoszonych instrumentów finansowych w następujących przypadkach związanych z sytuacją prawną spółki, która emituje akcje lub dłużne papiery wartościowe, które mają być wniesione do Funduszu lub w której udziały mają być wniesione do Funduszu:
- 1) wszczęta została egzekucja w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu,
  - 2) w stosunku do spółki, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu wszczęto postępowanie naprawcze lub prowadzone jest postępowanie układowe,
  - 3) spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu złożyła wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego lub postępowanie takie zostało wszczęte w stosunku do tej spółki,
  - 4) Spółka, której akcje lub udziały lub dłużne papiery wartościowe mają być wnoszone do Funduszu postawiona została w stan likwidacji.
7. Wpłaty instrumentami finansowymi, o których mowa w ust. 5 przyjmowane będą w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne.
8. Wycena wnoszonych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 5, nastąpi na zasadach określonych w rozdz. VIII Statutu Funduszu.
9. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii C w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
10. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych, o której mowa w art. 16 ust. 14 Statutu.
11. Szczegółowe zasady pobierania opłaty manipulacyjnej określone zostaną w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii C.

#### **Art. 20c Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii D**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii D nie może być niższa niż 241.978,75 złotych oraz wyższa niż 150.007.466,7 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne czwartej emisji będzie nie mniej niż 25 i nie więcej niż 15.498 Certyfikatów Inwestycyjnych serii D. Zapis na Certyfikaty może obejmować minimalnie 25 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
3. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii D prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem podmiotów prowadzących działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub banku krajowego wykonującego działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – wskazanymi w Warunkach emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii D, w terminie i miejscach wskazanym w Warunkach emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii D. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.



## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii D nastąpi w drodze publicznego proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, w rozumieniu art. 3 Ustawy o ofercie.
5. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii D w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
6. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych, o której mowa w art. 16 ust. 14 Statutu.
7. Szczegółowe zasady pobierania opłaty manipulacyjnej określone zostaną w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D.

#### **Art. 20d Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii E**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii E nie może być niższa niż 278.870 złotych oraz wyższa niż 111.548.000 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne piątej emisji będzie nie mniej niż 25 i nie więcej niż 10.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii E. Zapis na Certyfikaty może obejmować minimalnie 25 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
3. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii E prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem podmiotów prowadzących działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub banku krajowego wykonującego działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – wskazanymi w Warunkach emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii E, w terminie, na zasadach i w miejscach wskazanych w Warunkach emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii E. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii E nastąpi w drodze publicznego proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, w rozumieniu art. 3 Ustawy o ofercie.
5. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach emisji Certyfikatów serii E rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
6. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii E w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
7. Towarzystwo nie pobiera opłaty za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii E, o której mowa w art. 16 ust. 14 Statutu.

#### **Art. 20e Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii F**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii F nie może być niższa niż 239.003,40 złotych oraz wyższa niż 119.501.700,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne szóstej emisji będzie nie mniej niż 20 i nie więcej niż 10.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii F. Zapis na Certyfikaty może obejmować minimalnie 20 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
3. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii F prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem podmiotów prowadzących działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub banku krajowego wykonującego działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

finansowymi – wskazanymi w Warunkach emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii F, w terminie, na zasadach i w miejscach wskazanych w Warunkach emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii F. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.

4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii F nastąpi w drodze publicznego proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, w rozumieniu art. 3 Ustawy o ofercie.
5. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach emisji Certyfikatów serii F rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
6. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii F w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
7. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii F, o której mowa w art. 16 ust. 14 Statutu.
8. Szczegółowe zasady pobierania opłaty manipulacyjnej określone zostaną w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii F.

#### **Art. 20f Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii G**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii G nie może być niższa niż 228.578 złotych oraz wyższa niż 114.289.000 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne siódmej emisji będzie nie mniej niż 20 i nie więcej niż 10.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii G. Zapis na Certyfikaty może obejmować minimalnie 20 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
3. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii G prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem podmiotów prowadzących działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub banku krajowego wykonującego działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – wskazanymi w Warunkach emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii G, w terminie, na zasadach i w miejscach wskazanych w Warunkach emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii G. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
4. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii G nastąpi w drodze publicznego proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, w rozumieniu art. 3 Ustawy o ofercie.
5. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach emisji Certyfikatów serii G rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
6. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii G w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
7. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii G, o której mowa w art. 16 ust. 14 Statutu.
8. Szczegółowe zasady pobierania opłaty manipulacyjnej określone zostaną w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii G.

#### **Art. 20g Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii H**

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii H nie może być niższa niż 182.518,38 złotych oraz wyższa niż 82.962.900 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne ósmej emisji będzie nie mniej niż 22 i nie więcej niż 10.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii H. Zapis na Certyfikaty może obejmować minimalnie 22 Certyfikaty i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
3. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii H prowadzi bezpośrednio Towarzystwo, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii H. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
4. Certyfikaty Inwestycyjne serii H są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii H nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii H w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o ofercie.
5. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach emisji Certyfikatów serii H wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
6. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii H w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
7. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii H, o której mowa w art. 16 ust. 14 Statutu, w wysokości nie przekraczającej 2% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego
8. Szczegółowe zasady pobierania opłaty manipulacyjnej określone zostaną w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii H.

#### **Art. 20h Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii I**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii I nie może być niższa niż 173.052,00 złotych oraz wyższa niż 144.210.000,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 18 i nie więcej niż 15.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii I. Zapis na Certyfikaty może obejmować minimalnie 18 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 3. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
3. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40 000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
4. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii I prowadzi Towarzystwo bezpośrednio lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych w trybie ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538), w terminach i na zasadach wskazanych w

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

Warunkach emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii I. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.

5. Certyfikaty Inwestycyjne serii I są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii I nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii I w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o ofercie.
6. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach emisji Certyfikatów serii I wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
7. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii I w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
8. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii I, o której mowa w art. 16 ust. 14 Statutu, w wysokości nie przekraczającej 3% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii I.
9. Szczegółowe zasady pobierania opłaty manipulacyjnej określone zostaną w Warunkach Emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii I.

#### **Art. 20i Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii J**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii J nie może być niższa niż 205.653,00 złotych oraz wyższa niż 100.006.116,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 21 i nie więcej niż 10.212 Certyfikatów Inwestycyjnych serii J. Zapis na Certyfikaty może obejmować minimalnie 21 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 3. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
3. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii J, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40 000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
4. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii J prowadzi Towarzystwo bezpośrednio lub za pośrednictwem firmy inwestycyjnej lub banku krajowego wykonującego działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 ze zm.), uprawnionych do wykonywania działalności w zakresie oferowania instrumentów finansowych, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii J. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
5. Certyfikaty Inwestycyjne serii J są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

Certyfikatów Inwestycyjnych serii J nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 100, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii J w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o ofercie.

6. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii J wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
7. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii J w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
8. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii J, o której mowa w art. 16 ust. 14 Statutu, w wysokości nie przekraczającej 3% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii J.
9. Szczegółowe zasady pobierania opłaty manipulacyjnej określone zostaną w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii J.

#### **Art. 20j Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii K**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii K nie może być niższa niż 209.860,00 złotych oraz wyższa niż 209.860.000,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 20 i nie więcej niż 20.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii K.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii K może obejmować minimalnie 20 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii K, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40 000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii K prowadzi bezpośrednio Towarzystwo w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii K. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii K są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii K nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii K w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii K

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.

8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii K w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo nie pobiera opłaty za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii K.

#### **Art. 20k Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii L**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii L nie może być niższa niż 193.700,00 złotych oraz wyższa niż 100.046.050,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 20 i nie więcej niż 10.330 Certyfikatów Inwestycyjnych serii L.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii L może obejmować minimalnie 20 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii L, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40 000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii L prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010 Nr 211 poz. 1384, ze zm.), w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii L. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii L są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii L nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii L w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii L wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii L w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii L w maksymalnej wysokości 3% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii L, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii L. 2. Opłata manipulacyjna, o której mowa w zdaniu poprzednim nie jest wliczana do ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii L. Opłata manipulacyjna, o której mowa w zdaniu pierwszym stanowi opłatę, o której mowa w art. 132 ust. 2 Ustawy.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

#### **Art. 20l Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii M**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii M nie może być niższa niż 92.632,40 złotych oraz wyższa niż 2.000.859,84 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 10 i nie więcej niż 216 Certyfikatów Inwestycyjnych serii M.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii M może obejmować minimalnie 1 Certyfikat i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii M, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii M prowadzi bezpośrednio Towarzystwo, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii M. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii M są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii M nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii M w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii M wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii M w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo nie pobiera opłaty za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii M.

#### **Art. 20m Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii N**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii N nie może być niższa niż 91.197,40 złotych oraz wyższa niż 911.974.000,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 10 i nie więcej niż 100.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii N.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii N może obejmować minimalnie 1 Certyfikat i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

- Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii N, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
- Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii N prowadzi bezpośrednio Towarzystwo, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii N. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
- Certyfikaty Inwestycyjne serii N są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii N nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii N w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o ofercie.
- Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii N wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
- Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii N w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
- Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii N w maksymalnej wysokości 3% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii N, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii N.

#### **Art. 20n Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii O**

- Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii O nie może być niższa niż 174.222,78 złotych oraz wyższa niż 916.962.000,00 złotych.
- Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 19 i nie więcej niż 100.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii O.
- Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii O może obejmować minimalnie 1 Certyfikat i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
- Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii O, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
- Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii O prowadzi bezpośrednio Towarzystwo, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii O. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
- Certyfikaty Inwestycyjne serii O są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu



## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii O nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii O w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o ofercie.

7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii O wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii O w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii O w maksymalnej wysokości 3% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii O, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii O.

#### **Art. 20o Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii P**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii P nie może być niższa niż 172 391,94 złotych oraz wyższa niż 99 996 398,46 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 19 i nie więcej niż 11 021 Certyfikatów Inwestycyjnych serii P.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii P może obejmować minimalnie 1 Certyfikat i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii P, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii P prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010 Nr 211 poz. 1384, ze zm.), w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii P. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii P są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii P nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii P w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii P

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.

8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii P w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii P w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii P, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii P.

#### **Art. 20p Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii R**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych Serii R nie może być niższa niż 177 689,80 złotych oraz wyższa niż 299 993 689,34 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 20 i nie więcej niż 33 766 Certyfikatów Inwestycyjnych Serii R.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii R może obejmować minimalnie 20 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii R, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii R prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010 Nr 211 poz. 1384, ze zm.), w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii R. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii R są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii R nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii R w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii R wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii R w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii R w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii R, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii R.

#### **Art. 20r Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii S**

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii S nie może być niższa niż 181 829,40 złotych oraz wyższa niż 299 991 235,59 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 20 i nie więcej niż 32 997 Certyfikatów Inwestycyjnych serii S.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii S może obejmować minimalnie 20 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii S, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii S prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii S. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii S są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii S nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii S w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii S wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii S w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii S w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii S, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii S.

#### **Art. 20s Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii T**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii T nie może być niższa niż 185.823,40 złotych oraz wyższa niż 92.911.700,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 20 i nie więcej niż 10.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii T.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii T może obejmować minimalnie 20 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii T, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.

5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii T prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii T. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii T są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii T nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii T w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii T wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii T w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii T w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii T, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii T.

#### **Art. 20t Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii U**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii U nie może być niższa niż 186.300,40 złotych oraz wyższa niż 299.999.534,12 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 20 i nie więcej niż 32.206 Certyfikatów Inwestycyjnych serii U.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii U może obejmować minimalnie 20 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii U, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii U prowadzi bezpośrednio Towarzystwo w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii U. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii U są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii U nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii U w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o ofercie.

7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii U wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii U w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii U w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii U, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii U.

#### **Art. 20u Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii W**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii W nie może być niższa niż 186.405,60 złotych oraz wyższa niż 372.811.200,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 20 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii W.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii W może obejmować minimalnie 20 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii W, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii W prowadzi bezpośrednio Towarzystwo w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii W. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii W są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii W nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii W w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii W wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii W w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii W w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii W, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii W.

#### **Art. 20w Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y nie może być niższa niż 186.702,40 złotych oraz wyższa niż 373.404.800,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 20 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii Y może obejmować minimalnie 20 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii Y, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii Y prowadzi bezpośrednio Towarzystwo w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii Y. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii Y są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii Y w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii Y wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii Y, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii Y.

#### **Art. 20y Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z nie może być niższa niż 186.702,40 złotych oraz wyższa niż 373.404.800,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 20 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii Z może obejmować minimalnie 20 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii Z, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii Z prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii T. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii Z są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii Z w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii Z wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo nie pobiera opłaty za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii Z.

#### **Art. 20z Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AA**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii AA nie może być niższa niż 190.061,60 złotych oraz wyższa niż 380.123.200,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 20 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii AA.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii AA może obejmować minimalnie 20 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii AA, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii AA prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AA. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii AA są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AA nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii AA w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie.

7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AA wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii AA w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii AA w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii AA, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii AA.

#### **Art. 20aa Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AB**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii AB nie może być niższa niż 190.733,40 złotych oraz wyższa niż 381.466.800,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 20 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii AB.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii AB może obejmować minimalnie 20 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii AB, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii AB prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AB. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii AB są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AB nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii AB w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AB wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.



## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii AB w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii AB w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii AB, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii AB.

#### **Art. 20ab Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AC**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii AC nie może być niższa niż 191 761,40 złotych oraz wyższa niż 383 522 800,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 20 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii AC.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii AC może obejmować minimalnie 20 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii AC, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii AC prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AC. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii AC są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AC nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii AC w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AC wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii AC w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii AC w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii AC, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii AC.

#### **Art. 20ac Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AD**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii AD nie może być niższa niż 190.518,80 złotych oraz wyższa niż 381.037.600,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 20 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii AD.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii AD może obejmować minimalnie 20 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii AD, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii AD prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AD. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii AD są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AD nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii AD w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AD wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii AD w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii AD w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii AD, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii AD.

#### **Art. 20ad Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AE**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii AE nie może być niższa niż 193.316,00 złotych oraz wyższa niż 386.632.000,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 20 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii AE.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii AE może obejmować minimalnie 20 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii AE, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii AE prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AE. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii AE są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AE nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii AE w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AE wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii AE w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii AE w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii AE, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii AE.

#### **Art. 20ae Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AF**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii AF nie może być niższa niż 9.737,73 złotych oraz wyższa niż 389.509.200,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 1 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii AF.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii AF może obejmować minimalnie 1 Certyfikat i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii AF, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii AF prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AF. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii AF są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AF nastąpi poprzez proponowanie

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii AF w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie.

7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AF wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii AF w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii AF w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii AF, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii AF.

#### **Art. 20af Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AG**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii AG nie może być niższa niż 175.831,38 złotych oraz wyższa niż 390.736.400,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 18 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii AG.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii AG może obejmować minimalnie 18 Certyfikatów i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii AG, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii AG prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AG. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii AG są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AG nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii AG w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AG wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii AG w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii AG w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii AG, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii AG.

#### **Art. 20ag Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AH**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii AH nie może być niższa niż 9.817,46 złotych oraz wyższa niż 392.698.400,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 1 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii AH.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii AH może obejmować minimalnie 1 Certyfikat i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii AH, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii AH prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AH. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii AH są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AH nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii AH w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AH wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii AH w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii AH w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii AH, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii AH.

#### **Art. 20ah Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AI**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii AI nie może być niższa niż 9.794,90 złotych oraz wyższa niż 391.796.000,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 1 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii AI.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii AI może obejmować minimalnie 1 Certyfikat i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii AI, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii AI prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AI. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii AI są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AI nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii AI w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AI wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii AI w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii AI w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii AI, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii AI.

#### **Art. 20ai Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AJ**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii AJ nie może być niższa niż 9.875,36 złotych oraz wyższa niż 395.014.400,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 1 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii AJ.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii AJ może obejmować minimalnie 1 Certyfikat i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii AJ, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii AJ prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AJ. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii AJ są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AJ nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii AJ w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AJ wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii AJ w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii AJ w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii AJ, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii AJ.

#### **Art. 20aj Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AK**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii AK nie może być niższa niż 10.002,28 złotych oraz wyższa niż 400.091.200,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 1 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii AK.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii AK może obejmować minimalnie 1 Certyfikat i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii AK, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii AK prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AK. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii AK są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AK nastąpi poprzez proponowanie

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii AK w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie.

7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AK wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii AK w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii AK w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii AK, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii AK.

#### **Art. 20ak Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AL**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii AL nie może być niższa niż 9.935,31 złotych oraz wyższa niż 397.412.400,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 1 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii AL.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii AL może obejmować minimalnie 1 Certyfikat i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii AL, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii AL prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AL. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii AL są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AL nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii AL w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AL wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii AL w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.



## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii AL w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii AL, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii AL.

#### **Art. 20al Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AM**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii AM nie może być niższa niż 9.977,17 złotych oraz wyższa niż 399.086.800,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 1 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii AM.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii AM może obejmować minimalnie 1 Certyfikat i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii AM, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii AM prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AM. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii AM są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AM nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii AM w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AM wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii AM w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii AM w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii AM, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii AM.

#### **Art. 20am Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AN**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii AN nie może być niższa niż 10.017,48 złotych oraz wyższa niż 400.699.200,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 1 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii AN.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii AN może obejmować minimalnie 1 Certyfikat i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.

4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii AN, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii AN prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AN. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.
6. Certyfikaty Inwestycyjne serii AN są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AN nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii AN w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AN wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii AN w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii AN w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii AN, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii AN.

#### **Art. 20an Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AO**

1. Wysokość wpłat do Funduszu w związku z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych serii AO nie może być niższa niż 9.790,01 złotych oraz wyższa niż 391.600.400,00 złotych.
2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji będzie nie mniej niż 1 i nie więcej niż 40.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii AO.
3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii AO może obejmować minimalnie 1 Certyfikat i maksymalnie wszystkie oferowane Certyfikaty, z zastrzeżeniem ust. 4. W przypadku, gdy zapis opiewa na większą niż maksymalna liczbę Certyfikatów, przyjmuje się, że zapis został złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.
4. Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne serii AO, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.
5. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii AO prowadzi bezpośrednio Towarzystwo lub za pośrednictwem firm inwestycyjnych, banków krajowych wykonujących działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AO. Okres przyjmowania zapisów nie będzie dłuższy niż 2 miesiące.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

6. Certyfikaty Inwestycyjne serii AO są certyfikatami, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o ofercie albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 Ustawy o ofercie i które nie podlegają dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii AO nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do mniej niż 150, imiennie wskazanych osób oraz zostanie przeprowadzone w sposób, który nie będzie powodować uznania proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych za ofertę publiczną, w tym w szczególności proponowanie nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych odbywać będzie się bez wykorzystania środków masowego przekazu. Oferowanie Certyfikatów serii AO w każdym przypadku nie będzie ofertą publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie.
7. Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej, wyłącznie w formie przelewu bankowego, na wskazany w Warunkach Emisji dotyczących emisji Certyfikatów serii AO wydzielony rachunek bankowy Funduszu. Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w walucie polskiej, nie później niż do ostatniego dnia przyjmowania zapisów.
8. Uczestnik jest obowiązany do całkowitego opłacenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii AO w okresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty.
9. Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych serii AO w maksymalnej wysokości 4% iloczynu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych serii AO, na które składany jest zapis oraz ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego serii AO.

## ROZDZIAŁ V. EWIDENCJA UCZESTNIKÓW FUNDUSZU

### Art 21. Ewidencja Uczestników Funduszu

1. Ewidencję Uczestników Funduszu prowadzi Towarzystwo.
2. Ewidencja Uczestników zawiera w szczególności:
  - 1) dane identyfikacyjne Uczestnika Funduszu,
  - 2) liczbę, rodzaj i serię Certyfikatów Inwestycyjnych należących do Uczestnika Funduszu,
  - 3) datę i czas czynności prawnej podlegającej ujawnieniu.
3. Przeniesienie praw z Certyfikatów Inwestycyjnych następuje z chwilą dokonania w Ewidencji Uczestników Funduszu wpisu wskazującego nabywcę oraz liczbę, rodzaj i serię nabytych Certyfikatów Inwestycyjnych.
4. W przypadku gdy nabycie Certyfikatów Inwestycyjnych nastąpiło na podstawie zdarzenia powodującego, z mocy prawa, przeniesienie praw z tych Certyfikatów, wpis w Ewidencji Uczestników Funduszu jest dokonywany na żądanie nabywcy.

## ROZDZIAŁ VI. PRAWA UCZESTNIKÓW FUNDUSZU

### Art 22. Prawa Uczestników Funduszu

1. Certyfikaty Inwestycyjne:
  - 1) są papierami wartościowymi imiennymi,
  - 2) reprezentują jednakowe prawa majątkowe,

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

- 3) nie mają formy dokumentu.
2. Niezwłocznie po wpisie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych Fundusz wydaje Certyfikaty Inwestycyjne osobom, którym zostały przydzielone. Wydanie następuje w chwili zapisania Certyfikatu w Ewidencji Uczestników Funduszu.
3. Zbycie lub zastawienie Certyfikatu Inwestycyjnego nie podlega żadnym ograniczeniom.
4. Z posiadaniem Certyfikatów związane są następujące prawa:
  - 1) prawo do udziału w Zgromadzeniu Inwestorów, zgodnie z art. 6 – 8,
  - 2) prawo do otrzymania dochodów Funduszu, na zasadach określonych w art. 33,
  - 3) prawo do wypłat dokonywanych w postępowaniu likwidacyjnym,
  - 4) prawo do żądania wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych.
5. Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych na żądanie Uczestnika Funduszu zgłoszone Towarzystwu. Wykup Certyfikatów odbywa się na następujących zasadach:
  - 1) z zastrzeżeniem poniższych punktów, Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych w Dniu Wyceny, o którym mowa w art. 26 ust. 3 pkt 1 („Dzień Wykupu”),
  - 2) żądania wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych będą przyjmowane przez Towarzystwo lub firmy inwestycyjne, banki krajowe wykonujące działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 Ustawy o obrocie, lub krajowe oddziały instytucji kredytowej, uprawnione do wykonywania działalności w zakresie oferowania instrumentów finansowych, pośredniczące w przyjmowaniu zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne. Żądanie wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych powinno być złożone w takim terminie, aby Towarzystwo otrzymało je najpóźniej piętnastego dnia miesiąca, w którym przypada Dzień Wykupu, o ile dzień ten jest dniem roboczym. W przypadku, gdy piętnasty dzień miesiąca, w którym przypada Dzień Wykupu nie jest dniem roboczym, żądanie wykupu powinno zostać złożone w takim terminie, aby Towarzystwo otrzymało je najpóźniej w pierwszym dniu roboczym następującym po piętnastym dniu miesiąca, w którym przypada Dzień Wykupu. Żądanie wykupu winno być złożone na formularzu przedstawionym przez Fundusz oraz wskazywać liczbę i serię Certyfikatów Inwestycyjnych, które mają być wykupione, Dzień Wykupu oraz sposób wypłaty środków pieniężnych pochodzących z wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych. Żądanie wykupu złożone później niż w terminie wskazanym powyżej, o ile wskazany przez Uczestnika Funduszu Dzień Wykupu przypada w miesiącu, w którym złożono żądanie, nie jest realizowane. Żądanie wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych może być odwołane tylko za zgodą Towarzystwa,
  - 3) w związku ze złożeniem przez Uczestnika Funduszu żądania wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych Towarzystwo prowadzące Ewidencję Uczestników Funduszu dokona blokady Certyfikatów Inwestycyjnych, a następnie w związku z ich wykupem Towarzystwo dokona wpisu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych podlegających wykupowi do Ewidencji Uczestników Funduszu,
  - 4) cena wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych równa jest Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wykupu,
  - 5) Towarzystwo, z zastrzeżeniem ust. 7, pobiera opłatę za wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych w wysokości do 5 % wartości wypłacanych środków pieniężnych z tytułu wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych,
  - 6) kwota przypadająca Uczestnikowi Funduszu do wypłaty z tytułu wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych może być pomniejszona o podatki, do pobrania których Fundusz jest zobowiązany jako płatnik,
  - 7) środki pieniężne przeznaczone do wypłaty z tytułu wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych wypłacane są przez Fundusz niezwłocznie po Dniu Wykupu, nie później jednak niż w 7 dniu

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

po Dniu Wykupu, przez przekazanie na rachunek bankowy wskazany przez Uczestnika Funduszu w formularzu złożonym Towarzystwu kwoty środków pieniężnych. Uczestnik może dokonać zmiany wskazanego w żądaniu wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych rachunku bankowego nie później niż w Dniu Wykupu, którego dotyczy dane żądanie wykupu. Zmiana rachunku bankowego, o której mowa w zdaniu poprzednim następuje poprzez złożenie oświadczenia o zmianie rachunku bankowego albo formularza aktualizacji danych, udostępnionych na stronie internetowej Towarzystwa [www.ipopema.pl](http://www.ipopema.pl). Oświadczenie o zmianie rachunku bankowego albo formularz aktualizacji danych Uczestnik może złożyć w siedzibie Towarzystwa lub w innym miejscu wskazanym na stronie internetowej Towarzystwa: [www.ipopema.pl](http://www.ipopema.pl).

6. Wykupienie Certyfikatów nastąpi z uwzględnieniem wartości aktywów płynnych w Dniu Wykupu, na które składają się lokaty określone w art. 24 ust. 1 pkt 4 i 6, do ich wysokości. W przypadku, gdy wartość aktywów płynnych uniemożliwia pełną realizację wszystkich żądań wykupu, wówczas wszystkie złożone żądania wykupu są proporcjonalnie zredukowane w dół do całkowitej liczby certyfikatów, w taki sposób, aby łączna wartość wykupywanych Certyfikatów po redukcji była możliwie najbliższa, lecz nie przekraczała wartości aktywów płynnych, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Niewykupione Certyfikaty w związku z brakiem aktywów płynnych, mogą być wykupione przez Uczestnika na podstawie ponownie złożonego żądania zgodnie z powyższymi postanowieniami.
7. Fundusz może znieść lub obniżyć opłatę manipulacyjną za wykupienie Certyfikatów Inwestycyjnych. Obniżenie lub zniesienie tej opłaty może być uzależnione od liczby Certyfikatów podlegających wykupieniu lub od terminu złożenia żądania wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych.
8. Ogłoszenie o wykupieniu Certyfikatów Inwestycyjnych publikowane jest na stronie internetowej [www.ipopema.pl](http://www.ipopema.pl). Ogłoszenie dokonywane jest w terminie 3 Dni Roboczych od Dnia Wykupu.

#### **Art. 22a. Świadczenie dodatkowe**

1. Uczestnikowi Funduszu, który objął Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu i spełnia warunki określone w ust. 2, Fundusz może przyznać, na wniosek Uczestnika, świadczenie dodatkowe („Świadczenie dodatkowe”) ustalane i wypłacane zgodnie z poniższymi zasadami.
2. Warunkiem przyznania przez Fundusz Świadczenia dodatkowego jest:
  - 1) zawarcie przez Uczestnika Funduszu umowy z Funduszem,
  - 2) posiadanie przez Uczestnika Funduszu, który zawarł umowę, określoną w pkt 1 w danym okresie rozrachunkowym takiej liczby Certyfikatów Inwestycyjnych zapisanych w Ewidencji Uczestników Funduszu, że średnia Wartość Aktywów Netto przypadających na posiadane przez niego Certyfikaty Inwestycyjne w okresie rozrachunkowym była nie mniejsza niż 2 000 000 (dwa miliony) złotych. Okresem rozrachunkowym jest okres brany pod uwagę przy ustalaniu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych, których posiadanie uprawnia Uczestnika Funduszu do otrzymania Świadczenia dodatkowego. Długość okresu rozrachunkowego określona jest w umowie, o której mowa w pkt 1 i może być ustanowiona jako miesięczny, kwartalny, półroczny, roczny okres rozliczeniowy.
3. Wysokość Świadczenia dodatkowego ustalona zostanie jako procentowa część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem określonego w art. 35 ust. 2, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Certyfikaty Inwestycyjne.
4. Wysokość Świadczenia dodatkowego zależeć będzie od średniej Wartości Aktywów Netto przypadających na posiadane przez danego Uczestnika Funduszu Certyfikaty Inwestycyjne w okresie rozrachunkowym oraz długości okresu rozliczeniowego. Tabela wysokości Świadczenia

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

dotatkowego względem długości okresu rozliczeniowego określana jest przez Zarząd Towarzystwa.

5. Świadczenie dodatkowe spełniane jest przez Fundusz, ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla Towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie Funduszem określone w art. 35 ust. 2.
6. Spełnienie Świadczenia dodatkowego dokonywane jest poprzez wypłatę w formie pieniężnej na rachunek bankowy wskazany przez Uczestnika w umowie, o której mowa w ust. 2 pkt 1.

## ROZDZIAŁ VII. CEL INWESTYCYJNY I ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ FUNDUSZU

### Art 23. Przedmiot działalności Funduszu

1. Celem Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz realizuje swój cel inwestycyjny w ramach aktywnego zarządzania poprzez inwestowanie od 0% do 100% Aktywów Funduszu w proporcji zależnej od oceny perspektyw rynku danej kategorii lokat, w każdą z poszczególnych kategorii lokat wymienionych w art. 24 ust. 1 z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z Ustawy i Statutu. Fundusz będzie lokować Aktywa Funduszu zarówno w lokaty denominowane w walucie polskiej, jak i w lokaty denominowane w walutach obcych zarówno na rynku polskim, jak i rynkach zagranicznych. Fundusz lokując Aktywa Funduszu dąży do osiągania dodatnich stóp zwrotu w skali roku, niezależnie od bieżącej koniunktury na rynkach finansowych. Fundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz dużą zmiennością składników lokat posiadanych w portfelu.
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego a polityka inwestycyjna realizowana przez Fundusz charakteryzuje się wysokim stopniem ryzyka.
4. Fundusz działa w imieniu własnym i na własną rzecz.

### Art 24. Lokaty Funduszu i kryteria ich doboru

1. Fundusz może lokować Aktywa w:
  - 1) papiery wartościowe,
  - 2) wierzytelności,
  - 3) udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością,
  - 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego,
  - 5) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, a także prawa majątkowe, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od oznaczonych co do gatunku rzeczy, określonych rodzajów energii, mierników i limitów wielkości produkcji lub emisji zanieczyszczeń, dopuszczone do obrotu na giełdach towarowych,
  - 6) waluty,
  - 7) jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą  
- pod warunkiem, że są zbywalne, oraz
  - 8) depozyty,

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

2. Lokowanie Aktywów Funduszu w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne i udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, opiera się na:
  - 1) ocenie koniunktury i perspektyw sektora lub branży, w której działa emitent,
  - 2) ocenie pozycji konkurencyjnej emitenta,
  - 3) analizie technicznej cen akcji lub praw poboru,
  - 4) ocenie, możliwości osiągnięcia stopy zwrotu istotnie przewyższającej stopę inflacji w długim okresie,
  - 5) ocenie sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych, aktualnego i oczekiwanego poziomu inflacji i wzrostu gospodarczego,
  - 6) ocenie sytuacji ekonomiczno – finansowej, w szczególności w stosunku do innych emitentów o tym samym ratingu.
3. Fundusz lokuje środki długoterminowo w instrumenty wskazane w ust. 2, których wzrost wartości jest najbardziej prawdopodobny z punktu widzenia kryteriów analizy fundamentalnej. W szczególności Fundusz będzie inwestował w akcje i udziały spółek, koncentrujących się na kreowaniu wartości dla właścicieli oraz przestrzegających zasady ładu korporacyjnego, i które według kryteriów określonych przez Fundusz mogą osiągnąć ponadprzeciętny zwrot z kapitału poprzez koncentrowanie się na najbardziej zyskownych przedsięwzięciach.
4. Lokowanie Aktywów Funduszu w inne instrumenty niż wskazane w ust. 2, opiera się na:
  - 1) w przypadku dłużnych papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego: ocenie sytuacji fundamentalnej, ryzyka i zdolności kredytowej emitenta (analiza fundamentalna), technicznej ocenie perspektyw wzrostu wartości lokat (analiza techniczna), ocenie sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie (analiza międzynarodowa), spełnieniu zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych,
  - 2) w przypadku wierzytelności: ocenie rodzaju wierzytelności, z uwzględnieniem tytułu z jakiego wierzytelność powstała i rodzaju wierzyciela, terminu wymagalności, rodzajem dłużnika, możliwością windykacji należności, rodzajem i poziomem zabezpieczeń, wartością wierzytelności i płynnością lokaty,
  - 3) w przypadku walut obcych i depozytów: możliwej do uzyskania rentowności i wysokiej płynności lokat, przy zachowaniu bezpieczeństwa lokaty, w przypadku depozytów również na ocenie wysokości oprocentowania depozytu w stosunku do czasu jej trwania,
  - 4) w przypadku Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych – zasadach określonych w ust. 5-19,
  - 5) w przypadku jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych, a także tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą: ocenie wyników funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania, realizowanej w oparciu o wskaźniki służące do analizy wyników, ocenie stopnia ryzyka braku płynności lokaty w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne, poziomu opłat pobieranych od uczestników funduszu.
5. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne w celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego. Dokonywanie lokat w prawa majątkowe, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od oznaczonych co do gatunku rzeczy, określonych rodzajów energii, mierników i limitów wielkości produkcji lub emisji zanieczyszczeń, będzie miało na celu zwiększenie rentowności portfela inwestycyjnego Funduszu.
6. Fundusz zawierając umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, może

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

zawierać takie umowy w związku z istniejącymi jak i przyszłymi lokatami Funduszu. Fundusz będzie lokował Aktywa Funduszu wyłącznie w następujące Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne i prawa majątkowe, o których mowa w ust. 1 pkt 5: opcje, kontrakty terminowe, kontrakty na różnicę, swapy, umowy forward.

7. Fundusz może zawierać transakcje, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że utrzymuje część Aktywów Funduszu na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności:
  - 1) papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe - w przypadku gdy Fundusz jest zobowiązany do fizycznej dostawy tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych,
  - 2) środki pieniężne, płynne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie Unii Europejskiej lub państwo należące do OECD - w przypadku gdy uregulowanie zobowiązań z tytułu rozliczeń następuje w środkach pieniężnych.
8. Fundusz może zająć pozycję w Instrumentach Pochodnych skutkującą powstaniem ze strony Funduszu zobowiązania bądź uprawnienia do zakupu papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych albo do spełnienia świadczenia pieniężnego w wysokości odpowiadającej wartości świadczenia w tej umowie sprzedaży lub stosować szczególną strategię inwestycyjną z wykorzystaniem Instrumentów Pochodnych, której skutkiem miałyby być efekt analogiczny do zajęcia takiej pozycji, o ile zostaną spełnione łącznie następujące warunki:
  - 1) planowana transakcja nabycia papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych jest wysoce prawdopodobna,
  - 2) zajęcie takiej pozycji lub zastosowanie takiej szczególnej strategii jest uzasadnione prognozami odnośnie do wysokości kursów, cen lub wartości papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub innych praw majątkowych.
9. Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:
  - 1) stroną transakcji jest:
    - a) w przypadku gdy Instrumentem Bazowym są Instrumenty Rynku Pieniężnego, indeksy, kursy walut lub stopy procentowe - podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub podmiot z siedzibą w państwie innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,
    - b) w przypadku gdy Instrumentem Bazowym są papiery wartościowe lub inne prawa majątkowe - podmiot, który zamierza nabyć od Funduszu papiery wartościowe lub prawa majątkowe lub podmiot posiadający lub emitujący dane papiery wartościowe lub prawa majątkowe, od którego Fundusz zamierza nabyć te papiery wartościowe lub prawa majątkowe.
  - 2) instrumenty te każdego Dnia Wyceny podlegają możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej,
  - 3) bazę dla tych instrumentów stanowią:
    - a) indeksy,
    - b) papiery wartościowe lub inne prawa majątkowe,
    - c) instrumenty rynku pieniężnego,
    - d) kursy walut,



## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

- e) stopy procentowe.
- 9a. Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, z wyłączeniem Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, wyłącznie za pośrednictwem podmiotów prowadzących działalność maklerską.
10. Fundusz może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne inne niż Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, dla których Bazę Instrumentu Pochodnego stanowią:
- 1) indeksy,
  - 2) akcje,
  - 3) dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego,
  - 4) waluty obce,
  - 5) stopy procentowe.
11. Z inwestycją w Instrumenty Pochodne związane są następujące rodzaje ryzyk, które są mierzone przez Fundusz nie rzadziej niż na moment zawarcia transakcji, w każdym Dniu Wyceny w którym Fundusz posiada zaangażowanie w Instrumenty Pochodne, oraz na moment wykonania transakcji:
- 1) w przypadku wszystkich rodzajów Instrumentów Pochodnych: ryzyko zmienności Bazy Instrumentu Pochodnego, ryzyko operacyjne, ryzyko rozliczenia transakcji, ryzyko płynności Instrumentów Pochodnych, ryzyko prawne,
  - 2) w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych: ryzyko kontrahenta, o którym mowa w ust. 12 i 13.
12. Fundusz przed zawarciem transakcji mającej za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne ustala wartość ryzyka kontrahenta.
13. Wartość ryzyka kontrahenta stanowi wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach z tym kontrahentem, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Dla potrzeb wyznaczania wartości ryzyka kontrahenta, przy ustalaniu niezrealizowanego zysku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie uwzględnia się opłat bądź świadczeń ponoszonych przez Fundusz przy zawarciu transakcji, w szczególności wartości zapłaconej premii przy zakupie opcji. Jeżeli Fundusz posiada otwarte pozycje w Instrumentach Pochodnych z tytułu kilku transakcji z tym samym kontrahentem, wartość ryzyka kontrahenta może być wyznaczana jako dodatnia różnica niezrealizowanych zysków i strat na wszystkich takich transakcjach, o ile:
- 1) transakcje te zostały zawarte na podstawie umowy ramowej, spełniającej kryteria wskazane w art. 85 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2015 r., poz. 233, z późn. zm.),
  - 2) umowa ramowa przewiduje, że w przypadku jej rozwiązania zostanie wypłacona tylko jedna kwota stanowiąca równowagę salda wartości rynkowych wszystkich tych transakcji, niezależnie od tego, czy wynikające z nich zobowiązania są już wymagalne,
  - 3) niewypłacalność jednej ze stron umowy ramowej powoduje lub może powodować rozwiązanie tej umowy,
  - 4) warunki, o których mowa w pkt 1-3, nie naruszają przepisów prawa właściwego dla każdej ze stron umowy ramowej.
14. Wartość maksymalnego ryzyka kontrahenta w odniesieniu do wszystkich transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne zawartych z tym kontrahentem nie może przekraczać 10% wartości Aktywów Funduszu, a jeżeli kontrahentem jest instytucja kredytowa, bank krajowy lub bank zagraniczny – 20% wartości Aktywów Funduszu.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

15. Wartość maksymalnego ryzyka kontrahenta może podlegać redukcji o wielkość odpowiadającą wartości ryzyka kontrahenta w danej transakcji, o ile zostaną spełnione łącznie następujące warunki:
- 1) kontrahent ustanowi na rzecz Funduszu, w związku z tą transakcją, zabezpieczenie w środkach pieniężnych, zbywalnych papierach wartościowych lub Instrumentach Rynku Pieniężnego,
  - 2) suma wartości rynkowej zbywalnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i wartości środków pieniężnych przyjętych przez Fundusz jako zabezpieczenie ustalana będzie każdego Dnia Wyceny i stanowić będzie co najmniej równowartość wartości ryzyka kontrahenta w tej transakcji.
- 15a. Papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego, stanowiący zabezpieczenie, powinien spełniać łącznie następujące warunki:
- 1) jego emitentem jest Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD, bank centralny innego państwa członkowskiego lub Europejski Bank Centralny,
  - 2) istnieją podaż i popyt umożliwiające jego nabywanie i zbywanie w sposób ciągły,
  - 3) jest zapisany na rachunku prowadzonym przez podmiot:
    - a) nienależący do grupy kapitałowej kontrahenta, albo
    - b) należący do grupy kapitałowej kontrahenta, pod warunkiem że zabezpieczenia przed skutkami niewypłacalności tego podmiotu kształtują ryzyko posiadacza tego papieru wartościowego lub Instrumentu Rynku Pieniężnego na takim samym poziomie, jak w przypadku, gdyby papier wartościowy lub instrument rynku pieniężnego był zapisany na rachunku prowadzonym przez podmiot, o którym mowa w lit a).
16. Fundusz jest obowiązany ustalać w każdym Dniu Wyceny wartość pozycji w bazie danego Instrumentu Pochodnego w ten sposób, że od wartości zajętych pozycji dłużych w bazie, wynikających z Instrumentu Pochodnego, odejmuje wartość zajmowanych pozycji krótkich w takiej samej bazie, wynikających z Instrumentu Pochodnego o takim samym terminie rozliczenia lub płatności w pełni kompensującego ryzyka wynikające z zajętych pozycji.
- 16a. W przypadku Instrumentów Pochodnych, których bazę stanowią stopy procentowe, za wartość odpowiednio pozycji dłużych lub krótkich w instrumencie bazowym przyjmuje się wartość nominalną Instrumentów Pochodnych, na podstawie której są kalkulowane przepływy pieniężne podlegające wymianie, a w przypadku, gdy do ustalenia przepływów pieniężnych z tytułu Instrumentu Pochodnego zastosowano dodatkowo mnożniki - wartość nominalną tych Instrumentów Pochodnych skorygowaną o odpowiedni mnożnik.
- 16b. W przypadku opcji wartość pozycji w bazie Instrumentu Pochodnego ustala się jako iloczyn wartości nominalnej transakcji i prawdopodobieństwa realizacji opcji, pod warunkiem opracowania i wdrożenia metodologii wyznaczania tego prawdopodobieństwa, stanowiącej składnik procedury, o której mowa w ust. 20, oraz udokumentowania wyznaczanych wielkości tego prawdopodobieństwa.
- 16c. W przypadku, gdy integralną część konstrukcji danego Instrumentu Pochodnego stanowi mnożnik lub mnożniki, wartość nominalna Instrumentu Pochodnego wyznaczana jest przy zastosowaniu tego mnożnika bądź mnożników.
- 16d. Limit Ekspozycji AFI określony jest w procedurach obowiązujących w Towarzystwie.
17. Suma wartości ryzyka kontrahenta wynikającego z zawartych umów, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, wartości bezwzględnych pozycji wyznaczonych, w sposób określony w ust. 16 – 16c w odniesieniu do każdego z Instrumentów Pochodnych oraz wartości instrumentów będących przedmiotem krótkiej sprzedaży, o której mowa w art. 107 ust. 1 pkt 2 Ustawy, nie może przekroczyć 300% wartości Aktywów Netto Funduszu.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

18. Suma wartości lokat Funduszu z wyłączeniem tych, o których mowa w ust. 1 pkt 5, oraz wartości ustalonej zgodnie z ust. 17, z uwzględnieniem ust. 22 zdanie trzecie, nie może przekroczyć 400% wartości Aktywów Netto Funduszu.
19. Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są prawa majątkowe, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od oznaczonych co do gatunku rzeczy lub określonych rodzajów energii, mierników i limitów wielkości produkcji dopuszczone do obrotu na giełdach towarowych, dla których bazę stanowią:
- 1) metale,
  - 2) towary,
  - 3) energia,
  - 4) wielkość produkcji,
  - 5) emisja zanieczyszczeń.
- 19a. Wartość bazy dla praw majątkowych wskazanych w ust. 1 pkt 5, wyznacza się przy odpowiednim zastosowaniu zasad określonych w ust. 16 – 16c, przy czym odniesienie do takiej samej bazy Instrumentu Pochodnego należy rozumieć jako odniesienie do tego samego gatunku rzeczy lub tego samego rodzaju energii, miernika albo limitu wielkości produkcji bądź emisji zanieczyszczeń.
20. Fundusz, przed nabyciem Instrumentów Pochodnych opracuje i wdroży szczegółowe procedury podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących Instrumentów Pochodnych oraz procedury umożliwiające monitorowanie i mierzenie w każdym czasie ryzyka związanego z poszczególnymi Instrumentami Pochodnymi oraz ryzyka portfela inwestycyjnego Funduszu.
21. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w art. 25 ust. 1 i art. 25 ust. 3 - 5, z uwzględnieniem ust. 22 zdanie trzecie poniżej, Fundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego, lub walut stanowiących Bazę Instrumentów Pochodnych, z zastrzeżeniem, że nie dotyczy to Instrumentów Pochodnych, których bazę stanowią uznane indeksy. Jeżeli papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego zawiera wbudowany Instrument Pochodny, instrument ten uwzględnia się przy stosowaniu przez Fundusz limitów inwestycyjnych.
22. Fundusz może dokonywać krótkiej sprzedaży papierów wartościowych, w rozumieniu art. 107 ust. 1 pkt 2 Ustawy. Łączna wartość papierów wartościowych jednego emitenta będących przedmiotem krótkiej sprzedaży nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Funduszu. Fundusz uwzględnia papiery wartościowe będące przedmiotem krótkiej sprzedaży w odpowiednich limitach inwestycyjnych wynikających z przepisów Ustawy w ten sposób, że ustala dla każdego papieru wartościowego odrębnie różnicę między wartością papierów wartościowych będących w portfelu inwestycyjnym funduszu inwestycyjnego zamkniętego a wartością takich samych papierów wartościowych będących przedmiotem krótkiej sprzedaży, a następnie wartość bezwzględną z tak otrzymanej wielkości traktuje jako zaangażowanie wynikające z określonego papieru wartościowego.
23. Przy wyliczaniu limitów, o których mowa w art. 25 ust. 1 Statutu oraz art. 25 ust. 5 Statutu, z uwzględnieniem ust. 22 zdanie trzecie, Fundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, stanowiących bazę instrumentów Pochodnych według następujących zasad:
- 1) w przypadku zajęcia przez Fundusz pozycji w Instrumentach Pochodnych, skutkującej powstaniem po stronie Funduszu zobowiązania do sprzedaży papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego albo do spełnienia świadczenia pieniężnego wynikającego z zajętej pozycji - od wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Funduszu, należy odjąć wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego tego emitenta stanowiących bazę Instrumentu Pochodnego;

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

- 2) w przypadku zajęcia przez Fundusz pozycji w Instrumentach Pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Funduszu zobowiązania do zakupu papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego albo do spełnienia świadczenia pieniężnego wynikającego z zajętej pozycji - do wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Funduszu, należy dodać wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego tego emitenta stanowiących bazę Instrumentu Pochodnego;
  - 3) przez wartość papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, stanowiących bazę Instrumentów Pochodnych, rozumie się wartość godziwą ustaloną zgodnie z zasadami zawartymi w przepisach określających szczególne zasady rachunkowości funduszy inwestycyjnych;
  - 4) w przypadku opcji, ust. 16b stosuje się odpowiednio.
24. Przedmiotem lokat Funduszu mogą być kategorie lokat wskazane w ust. 1 dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na zagranicznych rynkach zorganizowanych w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska i państw członkowskie należących do OECD.
  25. Fundusz nie będzie lokować swoich Aktywów w świadectwa tymczasowe, o których mowa w art. 335 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2016 r., poz. 1578, ze zm.).
  26. Fundusz może nabywać jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, z wyłączeniem nabywania ich w trybie art. 26 ust. 1 Ustawy.

#### **Art 25. Zasady dywersyfikacji lokat Funduszu**

1. Papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, wierzycielności wobec tego podmiotu i udziały w tym podmiocie nie mogą stanowić łącznie więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Ograniczeń, o których mowa w ust. 1, nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa członkowskie, państwa należące do OECD oraz międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska, przynajmniej jedno z państw członkowskich lub państw należących do OECD.
3. Waluta obca jednego państwa nie może stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu.
4. Euro nie może stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu.
5. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25 % wartości Aktywów Funduszu.
6. Fundusz utrzymuje w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.
7. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu.
8. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach, pożyczki i kredyty, w łącznej wysokości nie przekraczającej 75% wartości Aktywów Netto Funduszu w chwili zaciągania tych pożyczek i kredytów.
9. Fundusz może lokować nie więcej niż 50 % wartości Aktywów Funduszu w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne jednego funduszu inwestycyjnego lub w tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania, mającą siedzibę za granicą, przy czym certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego zamkniętego

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

zarządzanego przez Towarzystwo nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu.

10. Czynności dokonane z naruszeniem ograniczeń, o których mowa w niniejszym artykule są ważne.
11. Z uwzględnieniem ust. 12, Fundusz, w przypadku dokonania czynności, o których mowa w ust. 10, zobowiązany jest do dostosowania, niezwłocznie, stanu swoich aktywów do wymagań określonych w Statucie i Ustawie, uwzględniając należycie interes Uczestników Funduszu.
12. Fundusz zobowiązany jest dostosować strukturę portfela inwestycyjnego do wymagań określonych w Ustawie oraz Statucie Funduszu w terminie 12 miesięcy od dnia rejestracji Funduszu.

### **Rozdział VIII. Ogólne zasady ustalania wartości Aktywów Netto Funduszu**

#### **Art 26. Wartość Aktywów Netto Funduszu**

1. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem art. 28 - 32.
2. Fundusz dokonuje wyceny Aktywów Funduszu oraz ustala Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny w Dniach Wyceny.
3. Dniem Wyceny jest:
  - 1) ostatni Dzień Roboczy w każdym miesiącu kalendarzowym,
  - 2) dzień przypadający na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Certyfikaty kolejnej emisji
  - 3) dzień otwarcia ksiąg rachunkowych Funduszu.
4. Wartość Aktywów Netto Funduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Funduszu w Dniu Wyceny pomniejszonej o zobowiązania Funduszu.
5. Fundusz wykazuje w księgach należności z tytułu nieopłaconej w pełni ceny emisyjnej wyemitowanych Certyfikatów Inwestycyjnych.
6. Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich Certyfikatów Inwestycyjnych, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu.
7. Aktywa Funduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych w artykułach poniższych.

#### **Art 27. Lokaty notowane na Aktywnym Rynku**

1. Składniki lokat notowanych na Aktywnym rynku wyceniane są w sposób następujący:
  - 1) Wartość godziwą składników lokat Funduszu notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku.
  - 2) Jeżeli w momencie dokonywania wyceny Aktywny Rynek, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie prowadzi obrotu, (wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

- stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej określonych w art. 32.
- 3) Jeżeli ostatni dostępny kurs został wyznaczony w oparciu o znacząco niski wolumen obrotów na danym składniku Aktywów lub kurs ten pochodzi z dnia wcześniejszego niż ostatni dzień obrotu danym składnikiem na danym Aktywnym Rynku, wówczas wycenę danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej określonych w art. 32.
  2. W przypadku, gdy składnik lokat Funduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
  3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w ust. 2 jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości obiektywnego, wiarygodnego ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium:
    - 1) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
    - 2) ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, lub
    - 3) kolejność wprowadzenia do obrotu, lub
    - 4) możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.
  4. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w ust. 2, na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
  5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w ust. 1, w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:00. Wybór godziny 23:00 uzasadniony jest następującymi okolicznościami:
    - 1) o godzinie 23:00 w przypadku GPW dostępne są kursy zamknięcia,
    - 2) o godzinie 23:00 w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich dostępne są kursy zamknięcia,
  6. Zgodnie z postanowieniami ustępów powyższych będą wyceniane następujące lokaty Funduszu:
    - 1) akcje,
    - 2) warranty subskrypcyjne,
    - 3) prawa do akcji,
    - 4) prawa poboru,
    - 5) kwity depozytowe,
    - 6) listy zastawne,
    - 7) dłużne papiery wartościowe,
    - 8) certyfikaty inwestycyjne,
    - 9) Instrumenty Pochodne,

#### **Art 28. Lokaty nienotowane na Aktywnym Rynku**

1. Wartość składników lokat Funduszu nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem art. 30, w następujący sposób:
  - 1) obligacji, bonów skarbowych, bonów pieniężnych, kwitów depozytowych, listów zastawnych, weksli, wierzycelności pieniężnych, o terminie realizacji praw liczonym od dnia ich

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

wystawienia, nie dłuższym niż rok – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,

- 2) akcji:
  - a) w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgową, itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku lub przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów finansowych (DCF) bądź też przy wykorzystaniu wartości aktywów netto (kapitał (fundusz) własny) albo na podstawie ceny nabycia, w zależności od tego, który model będzie lepiej odzwierciedlał specyfikę i charakter działalności danego podmiotu - przy czym Fundusz ma prawo powierzyć wycenę akcji spółek, których akcje nie są notowane na Aktywnym Rynku, wyspecjalizowanym, niezależnym jednostkom świadczącym tego rodzaju usługi. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Fundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji,
  - b) w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku - przy wykorzystaniu modelu opierającego się na wycenie wartości aktywów netto (kapitał (fundusz) własny) tychże podmiotów lub przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów finansowych (DCF) albo na podstawie ceny nabycia, w zależności od tego, który model będzie lepiej odzwierciedlał specyfikę i charakter działalności danego podmiotu - przy czym Fundusz ma prawo powierzyć wycenę akcji spółek, których akcje nie są notowane na Aktywnym Rynku, wyspecjalizowanym, niezależnym jednostkom świadczącym tego rodzaju usługi. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Fundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji.
- 3) warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji i praw poboru – w oparciu o modele wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku, przy czym w przypadku gdy akcje emitenta nie są notowane na Aktywnym Rynku, cena akcji zastosowana do modelu zostanie wyznaczona zgodnie z postanowieniem pkt 2,
- 4) depozytów – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 5) udziałów w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę udziałów do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgową, itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku lub przy wykorzystaniu modelu opierającego się na wycenie wartości aktywów netto (kapitał (fundusz) własny) tychże spółek bądź też przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów finansowych (DCF), albo na podstawie ceny nabycia w zależności od tego, który model będzie lepiej odzwierciedlał specyfikę i charakter działalności danego podmiotu, przy czym Fundusz ma prawo powierzyć wycenę udziałów w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością wyspecjalizowanym, niezależnym jednostkom świadczącym tego rodzaju usługi. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Fundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych udziałów.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

- 6) Instrumentów Pochodnych – według wartości godziwej, w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w przypadku opcji kupna w oparciu o model Blacka-Scholesa, a w przypadku opcji sprzedaży o parytet call-put.
  - 7) certyfikatów inwestycyjnych – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości certyfikatów inwestycyjnych do godziny wskazanej w art. 27 ust. 5.
  - 8) jednostek uczestnictwa – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w dniu wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości jednostek uczestnictwa do godziny wskazanej w art. 27 ust. 5.
  - 9) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość tytułów uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości tytułów uczestnictwa do godziny wskazanej w art. 27 ust. 5.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Funduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Funduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
  3. Modele wyceny, o których mowa w ust. 1, będą stosowane w sposób ciągły. Każda zmiana modelu wyceny będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata.
  4. Modele i metody wyceny składników lokat Funduszu, o których mowa w ust. 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

#### **Art 29. Pożyczki papierów wartościowych**

1. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
2. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być wszystkie papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, których nabycie jest dopuszczalne przez Fundusz.
3. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych, określonych w art. 27 ust. 6 i art. 28 ust. 1.

#### **Art 30. Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu**

1. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.



## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

#### **Art 31. Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych**

1. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu, o których mowa w ust. 1, wykazuje się w PLN, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość Aktywów Funduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty EUR.

#### **Art 32. Wiarygodnie oszacowana wartość godziwa w przypadkach, o których mowa w art. 27 ust. 1 pkt 2 i 3**

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, w przypadkach, o których mowa w art. 27 ust. 1 pkt 2 i 3, za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów notowanego na Aktywnym Rynku uznaje się wartość wyznaczoną zgodnie z postanowieniami art. 28 dotyczącymi danego składnika Aktywów.
2. W przypadku dłużnych papierów wartościowych w przypadkach, o których mowa w art. 27 ust. 1 pkt 2 i 3, za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów notowanego na Aktywnym Rynku uznaje się wartość wyznaczoną w oparciu o:
  - 1) publicznie ogłoszoną na Aktywnym Rynku cenę nieróżniącą się od danego składnika Aktywów innego dłużnego papieru wartościowego notowanego na Aktywnym Rynku, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej, zapadalności oraz ryzyku kredytowym lub
  - 2) oszacowanie ceny instrumentu dłużnego przez serwis Reuters lub Bloomberg.

## **Rozdział IX. Dochody Funduszu**

#### **Art 33. Dochody Funduszu**

1. Dochód Funduszu wypłacany jest Uczestnikom Funduszu, jeżeli Zgromadzenie Inwestorów tak postanowi oraz spełnione zostaną warunki określone w niniejszym artykule. Uchwała o wypłacie dochodów Funduszu podejmowana przez Zgromadzenie Inwestorów powinna określać:
  - 1) okres sprawozdawczy, o którym mowa w ust. 4, za który ma zostać wypłacony dochód,
  - 2) określenie części lub całości dochodu Funduszu, który ma zostać wypłacony,
  - 3) określenie dnia ustalenia prawa do dochodu Funduszu.
2. Uchwała o wypłacie dochodów Funduszu za dany okres sprawozdawczy może zostać podjęta przez Zgromadzenie Inwestorów nie wcześniej niż po upływie 4 miesięcy od dnia zakończenia danego okresu sprawozdawczego.
3. Podjęta przez Zgromadzenie Inwestorów uchwała o wypłacie dochodów Funduszu powinna być doręczona Towarzystwu w terminie 14 dni od dnia jej podjęcia.
4. Okresem sprawozdawczym jest odpowiednio półrocze kalendarzowe lub rok kalendarzowy, za które Fundusz zgodnie z przepisami prawa sporządził sprawozdanie finansowe.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

5. Dochód Funduszu w całości lub części wypłacany jest Uczestnikom Funduszu proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich, w dniu ustalenia prawa do Dochodu Funduszu, Certyfikatów Inwestycyjnych.
6. Uchwała Zgromadzenia Inwestorów o wypłacie dochodów Funduszu zostaje podjęta, a dochód Funduszu wypłacony, pod warunkiem, że sprawozdanie finansowe Funduszu na koniec danego okresu sprawozdawczego wykaże wzrost Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego.
7. Towarzystwo, w terminie 14 dni od dnia otrzymania prawidłowo podjętej uchwały Zgromadzenia Inwestorów o wypłacie dochodów Funduszu:
  - 1) działając jako organ Funduszu, podejmuje uchwałę o terminie wypłaty dochodów Funduszu. Termin wypłaty dochodów Funduszu będzie przypadać nie później niż 180 dni po podjęciu przez Zgromadzenie Inwestorów uchwały o wypłacie dochodów Funduszu,
  - 2) przesyła Uczestnikom Funduszu, w formie listów poleconych, informację o terminie wypłaty dochodów Funduszu.
8. Wypłata Dochodu Funduszu Uczestnikom Funduszu następuje na rachunki wskazane przez Uczestników Funduszu. Do czasu otrzymania przez Towarzystwo informacji o rachunku Uczestnika Funduszu, na który przekazana ma zostać wypłata dochodu Funduszu, Fundusz nie dokonuje wypłaty dochodu temu Uczestnikowi Funduszu.
9. Dniem wypłaty Dochodu Funduszu jest dzień obciążenia rachunku bankowego Funduszu.

## **Rozdział X. Koszty Funduszu**

### **Art 34. Koszty Funduszu**

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 5 Fundusz pokrywa ze swoich środków następujące koszty związane z funkcjonowaniem Funduszu:
  - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem,
  - 2) koszty prowizji maklerskich i bankowych, w tym prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych oraz prowizje i opłaty maklerskie i bankowe, związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,
  - 3) koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek Funduszu,
  - 4) koszty związane z inwestycjami w kategorii lokat określone w art. 24 ust. 2, obejmujące wynagrodzenie doradców zewnętrznych związane z wyborem, przez Fundusz lokat, koszty doradztwa prawnego i podatkowego oraz obciążające Fundusz opłaty sądowe i notarialne związane z tworzeniem, nabywaniem i zbywaniem, przez Fundusz lokat, o których mowa w art. 24 ust. 2,
  - 5) koszt likwidacji Funduszu, w tym koszt wynagrodzenia likwidatora,
  - 6) podatki oraz inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne,
  - 7) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Funduszu, obejmujące koszty wynagrodzenia wyceny Aktywów Funduszu oraz ustalania Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny
  - 8) koszty przeprowadzania badań i przeglądu sprawozdań finansowych Funduszu,

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

- 9) koszty publikacji obowiązkowych Funduszu, wynikających z obowiązujących przepisów prawa oraz Statutu,
  - 10) koszty wynagrodzenia Depozytariusza z tytułu wykonywania funkcji Depozytariusza Funduszu, w tym koszty przechowywania Aktywów, weryfikacji wyceny, inne koszty ponoszone przez Fundusz w związku z usługami Depozytariusza,
  - 11) koszty zmian Statutu,
  - 12) koszty emisji obligacji przez Fundusz,
  - 13) koszty organizacji i obsługi posiedzeń Zgromadzenia Inwestorów,
  - 14) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących, na rzecz Funduszu następujące usługi, w zakresie innym niż wskazany w pkt 4: usługi obsługi prawnej, usługi doradztwa podatkowego oraz usługi doradztwa związanego z działalnością inwestycyjną Funduszu,
  - 15) koszty związane z obsługą i wykonywaniem obowiązków informacyjnych ciążących na Funduszu,
  - 16) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących usługi wsparcia operacyjnego oraz informatycznego, związane z prowadzeniem Ewidencji Uczestników Funduszu przez Towarzystwo.
2. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 2), 3), 6) i 9) stanowią koszty nielimitowane Funduszu.
  3. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1), 4) – 5), 7) – 8) i 10) – 16) stanowią koszty limitowane Funduszu i mogą być pokrywane przez Fundusz:
    - 1) w przypadku kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 4) - do wysokości 250.000 zł w roku kalendarzowym,
    - 2) w przypadku kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 5) - do wysokości 250.000 zł za cały okres likwidacji,
    - 3) w przypadku kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 7) - do wysokości 300.000 zł w roku kalendarzowym,
    - 4) w przypadku kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 8) - do wysokości 70.000 zł w roku kalendarzowym,
    - 5) w przypadku kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 10) - do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto, nie mniej niż 70.000 zł w roku kalendarzowym,
    - 6) w przypadku kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 11) - do wysokości 10.000 zł w roku kalendarzowym,
    - 7) w przypadku kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 12) - do wysokości 0,2% ceny emisyjnej emitowanych przez Fundusz obligacji,
    - 8) w przypadku kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 13) - do wysokości 15.000 zł w roku kalendarzowym,
    - 9) w przypadku kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 14) - do wysokości 35.000 zł w roku kalendarzowym,
    - 10) w przypadku kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 15) - do wysokości 15.000 zł w roku kalendarzowym,
    - 11) w przypadku kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 1) – do wysokości określonych w art. 35,
    - 12) w przypadku kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 16) – do wysokości 30.000 zł w roku kalendarzowym.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

4. Sposób obliczania kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 2) - 16) oraz terminy ich ponoszenia (w tym terminy, w których najwcześniej może nastąpić ich pokrycie) określają:
  - 1) umowy, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ponoszenia kosztów wskazanych w ust. 1 pkt 2) – 5), 7) – 10) i 12) – 16);
  - 2) przepisy prawa lub decyzje organów państwowych i samorządowych, na podstawie których Fundusz jest zobowiązany do ponoszenia kosztów wskazanych w ust. 1 pkt 6) i 11).
5. Towarzystwo, na podstawie uchwały zarządu, może zdecydować o pokryciu, w danym okresie, części lub całości kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 2) - 16) lub o nie pobieraniu przez określony czas wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

#### Art 35. Wynagrodzenie Towarzystwa

1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania stałego wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem.
2. Wynagrodzenie stałe za zarządzanie obciąża Aktywa Funduszu i nie może być wyższe niż 1,8% w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu w danym roku (średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu w danym roku stanowi średnia arytmetyczną Wartości Aktywów Netto Funduszu z każdego Dnia Wyceny stanowiącego w danym roku kalendarzowym podstawę do kalkulacji wynagrodzenia stałego).
3. Wynagrodzenie Towarzystwa będzie wypłacane ze środków Funduszu w okresach miesięcznych, do piętnastego dnia miesiąca następującego po upływie każdego miesiąca kalendarzowego. Podstawą do obliczenia wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem w każdym miesiącu kalendarzowym będą wartości obliczone w Dniu Wyceny poprzedniego miesiąca kalendarzowego, z uwzględnieniem postanowień ust. 5.
4. Wynagrodzenie miesięczne Towarzystwa będzie liczone jako suma wartości obliczonych na każdy dzień w miesiącu stanowiących 1/365 albo 1/366 w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, iloczynu stawki 1,8% i Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny poprzedniego miesiąca kalendarzowego.
5. W przypadku otwarcia ksiąg rachunkowym Funduszu w trakcie miesiąca kalendarzowego, wynagrodzenie miesięczne Towarzystwa do końca miesiąca kalendarzowego, w którym nastąpiło otwarcie ksiąg rachunkowych Funduszu, będzie liczone jako suma wartości obliczonych na każdy dzień w miesiącu stanowiących 1/365 albo 1/366 w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, iloczynu stawki 1,8% i wartości Aktywów Funduszu zebranych w ramach zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii A.
6. Wynagrodzenie zmienne obciąża Aktywa Funduszu i jest naliczane, w odniesieniu do każdego Certyfikatu, według poniższego wzoru:

$$WZ = \sum_{i=1}^n (\max \{0; 0,15 * [WANCI\_1i - WANCI\_0i * (1 + BENCH_i * Ti/365)]\})$$

gdzie:

max(A; B) - funkcja zwracająca wyższy z zadanych argumentów A lub B;

WZ - wartość wynagrodzenia zmiennego;

i - oznaczenie każdego kolejnego Certyfikatu, który istniał w okresie obrotowym, za który naliczane jest wynagrodzenie zmienne, w odniesieniu do każdej serii Certyfikatów;

n - całkowita liczba Certyfikatów, w odniesieniu do których naliczane jest wynagrodzenie zmienne;

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

WANCI\_1i - wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny przed naliczeniem wynagrodzenia zmiennego, w późniejszej z dat, w której istniał i-ty Certyfikat:

- a) Dzień Wyceny, w którym dokonana została wycena wartości Aktywów Netto na Certyfikat na potrzeby faktycznie zrealizowanego wykupu danego Certyfikatu albo
- b) ostatni Dzień Wyceny w danym kwartale kalendarzowym - w pozostałych przypadkach;

WANCI\_0i - oznacza jedną z wartości:

- a) cenę emisyjną i-tego Certyfikatu albo wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny na ostatni Dzień Wyceny kwartału kalendarzowego poprzedzającego kwartał kalendarzowy, za który liczone jest wynagrodzenie zmienne, w zależności od tego, która z wartości jest wyższa - jeżeli w kwartał kalendarzowy, za który obliczane jest wynagrodzenie zmienne miała miejsce emisja tegoż Certyfikatu albo
- b) wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny na ostatni Dzień Wyceny kwartału kalendarzowego poprzedzającego kwartał kalendarzowy, za który liczone jest wynagrodzenie zmienne - w pozostałych przypadkach;

BENCHi – wyrażona w procentach trzykrotności stopy referencyjnej w wysokości stawki WIBOR dla pożyczek 12-miesięcznych z dnia ustalenia WANCI\_0i dla danego i-tego Certyfikatu. W przypadku gdy trzykrotność stopy referencyjnej, o której mowa powyżej, jest większa niż 10%, BENCHi przyjmuje wartość 10% w skali roku. W przypadku gdy trzykrotność stopy referencyjnej, o której mowa powyżej, jest mniejsza niż 4%, BENCHi przyjmuje wartość 4% w skali roku.

Ti - liczba dni kalendarzowych od Dnia Wyceny odpowiadającego WANCI\_0 (odpowiednio, dnia przydziału Certyfikatu albo ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego kwartału kalendarzowego) do Dnia Wyceny odpowiadającego WANCI\_1 (odpowiednio, Dnia Wykupu lub ostatniego Dnia Wyceny w danym kwartale kalendarzowym) w odniesieniu do i-tego Certyfikatu.

7. Okresem obrotowym, za który naliczane jest wynagrodzenie zmienne, jest każdy kwartał kalendarzowy, w którym działał Fundusz. Okresem obrotowym dla naliczonego wynagrodzenia zmiennego od umorzonych certyfikatów inwestycyjnych jest miesiąc kalendarzowy.
8. Fundusz w każdym Dniu Wyceny tworzy rezerwę na wynagrodzenie zmienne.
9. Wynagrodzenie zmienne jest pobierane przez Towarzystwo z Aktywów Funduszu, w terminie 7 dni od dnia zakończenia okresu, za który zostało naliczone.

## Rozdział XI. Obowiązki informacyjne Funduszu

### Art 36. Udostępnienie Warunków Emisji

1. Fundusz udostępni Warunki Emisji na zasadach określonych w Ustawie.
2. Warunki Emisji zostaną udostępnione osobom, do których Towarzystwo skieruje imienną propozycję nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, o której mowa w art. 12.

### **Art 37. Inne informacje**

1. Fundusz będzie ogłaszał wymagane prawem lub Statutem informacje na stronie internetowej: [www.ipopema.pl](http://www.ipopema.pl), z zastrzeżeniem, że w przypadku, w którym przepis prawa wymaga publikacji w dzienniku ogólnopolskim, ogłoszenia i publikacje będą publikowane w dzienniku „Parkiet”. W przypadku zawieszenia lub zaprzestania wydawania dziennika „Parkiet”, Fundusz będzie publikował ogłoszenia w dzienniku „Puls Biznesu”.
2. Fundusz będzie podawał Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny niezwłocznie po jej ustaleniu na stronie internetowej Towarzystwa: [www.ipopema.pl](http://www.ipopema.pl). Z uwagi na niepubliczny charakter Certyfikatów Inwestycyjnych, Towarzystwo może ustanowić hasło dostępu do treści związanych z Funduszem, pod warunkiem przekazania powyższego hasła dostępu wszystkim Uczestnikom oraz potwierdzenia przez wszystkich Uczestników, w formie pisemnej, faktu otrzymania od Towarzystwa powyższego hasła dostępu.
3. W przypadku wystąpienia przesłanek likwidacji Funduszu, Towarzystwo lub Depozytariusz niezwłocznie opublikują informację o ich wystąpieniu w piśmie, o którym mowa w ust. 1.

## **Rozdział XII. Zasady rozwiązania Funduszu**

### **Art 38. Rozwiązanie Funduszu**

1. Fundusz ulega rozwiązaniu w przypadku, gdy:
  - 1) w ciągu trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia inne towarzystwo nie przejmie zarządzania Funduszem,
  - 2) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu,
  - 3) Zgromadzenie Inwestorów podejmie uchwałę o rozwiązaniu Funduszu.
2. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może emitować Certyfikatów Inwestycyjnych.
3. Likwidatorem Funduszu jest Depozytariusz, chyba że Komisja wyznaczy innego likwidatora Funduszu.
4. Likwidator zgłasza niezwłocznie do rejestru funduszy inwestycyjnych otwarcie likwidacji Funduszu i dane likwidatora.
5. W okresie likwidacji postanowienie art. 26 ust. 3 stosuje się.

### **Art 39. Likwidacja Funduszu**

1. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu jego aktywów, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli Funduszu i umorzeniu Certyfikatów Inwestycyjnych przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Certyfikatów Inwestycyjnych.
2. Zbywanie aktywów powinno być dokonywane z należyтым uwzględnieniem interesów Uczestników Funduszu.

## STATUT

### IPOPEMA Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

---

3. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, Likwidator przekazuje do depozytu sądowego.

#### **Art 40. Archiwizacja**

Likwidator Funduszu przechowuje wszelkie dokumenty i nośniki informacji dotyczące likwidacji Funduszu przez okres co najmniej 5 lat od daty zakończenia likwidacji.

### **Rozdział XIII. Postanowienia końcowe**

#### **Art 41. Obowiązki Statutu**

Postanowienia Statutu obowiązują Towarzystwo oraz wszystkich Uczestników Funduszu.

#### **Art 42. Zmiany Statutu**

1. Niniejszy Statut może być zmieniony przez Towarzystwo, jako organ Funduszu, bez zezwolenia Komisji, z zastrzeżeniem przypadków, w których Ustawa wymaga uzyskania zezwolenia Komisji na dokonanie zmiany Statutu.
2. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników Funduszu, z zastrzeżeniem przypadku, o którym mowa w art. 7 ust. 1 pkt 3) lit. d) i h).
3. Towarzystwo ogłosi o zmianie Statutu w sposób wskazany w art. 37 ust. 2.
4. Zmiany Statutu wchodzi w życie w terminach określonych w Ustawie lub w uchwale Zgromadzenia Inwestorów.
5. *Skreślony*

#### **Art 43. Rozstrzygnięcie sporów**

Sądem właściwym do rozstrzygnięcia sporów powstałych w związku z niniejszym Statutem lub w związku z uczestnictwem każdego z Uczestników w Funduszu jest sąd właściwy dla siedziby Towarzystwa.